CORRIENTES somos todos!
MINISTERIO DE EDUCACIÓN

DIRECCIÓN DE PLANEAMIENTO E INVESTIGACIÓN EDUCATIVA

EDUCACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Cuaderno de actividades

CICLO ORIENTADO / SUPERIOR DE NIVEL SECUNDARIO

Autoridades

DR. GUSTAVO ADOLFO VALDÉS
Gobernador de Corrientes

LIC. PRÁXEDES YTATÍ LÓPEZ
Ministra de educación

DR. JULIO CÉSAR DE LA CRUZ NAVÍAS
Subsecretario de gestión Educativa

DRA. PABLA MUZZACHIODI
Secretaria general

PROF. SERGIO GUTIERREZ
Director general de nivel secundario

PROF. ADRIANA GODOY
Directora general de enseñanza privada

LIC. JULIO FERNANDO SIMONIT
Director de planeamiento e investigación educativa

Equipo técnico ministerial

Comisión redactora

Profesor **JUAN CARLOS CENTURIÓN**
Licenciada **JULIA ALEJANDRA GABRIELA PÉREZ**
Profesora **MARA BELÉN CENTURIÓN**

Ministerio de Educación de la Provincia de Corrientes
Educación económica y financiera: cuaderno de actividades: ciclo orientado superior de nivel secundario. - 1a ed. - Corrientes: Ministerio de Educación de la Provincia de Corrientes, 2025.
Libro digital, PDF

Archivo Digital: descarga y online
ISBN 978-987-8261-22-5

1. Economía. 2. Finanzas.
CDD 332.02

Ministerio de Educación de la Provincia de Corrientes - Rioja 663
3400 – Corrientes - Mayo de 2025

ÍNDICE

Prólogo 2
Introducción 3
Módulo I 4
Introducción a la economía y las finanzas personales 4
Nociones de economía y finanzas personales 5
El consumo inteligente 7
Consumo consciente 8
Dinero y ahorro 10
Dinero e inflación 13
Ahorro e inversión 17
Módulo II 23
Herramientas para la toma de decisiones económicas y financieras 23
Presupuesto y planificación financiera 24
Presupuesto 27
Ahorro y presupuesto 29
Análisis de casos 31
Actividades para realizar en grupo 38
Herramientas para realizar un presupuesto 40
Módulo III 53
Mercado de dinero 53
El sistema financiero 54
Cuentas bancarias 56
Gestión bancaria 58
Productos financieros 61
Política monetaria 63
Módulo IV 67
Digitalización financiera 67
Seguridad en canales electrónicos 68
Protección de datos personales 68
Bibliografía 78

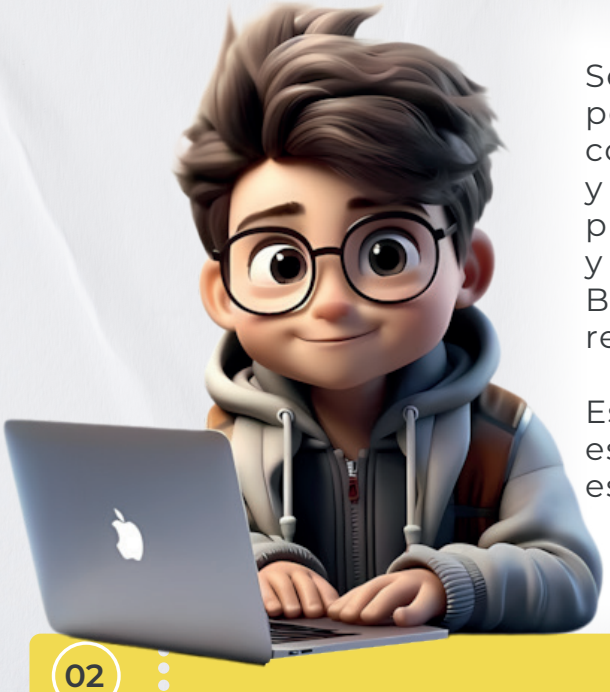
PRÓLOGO

El presente manual fue elaborado por referentes técnicos del programa de Educación Económica y Financiera (EEF) de la provincia de Corrientes, dependientes de la Dirección de Planeamiento e Investigación Educativa del Ministerio de Educación de Corrientes.

El propósito de este recurso didáctico es que sirva de puente entre docentes y estudiantes, para el abordaje de los ejes conceptuales y el desarrollo de actividades variadas sobre contenidos económico-financieros, los cuales son abordados transversalmente en las escuelas secundarias, en general, y de manera disciplinar en aquellas que tienen la orientación en Economía y Administración.

Asimismo, se brinda este documento como material de cabecera para facilitar la preparación de los estudiantes que participan en el Nivel II de las Olimpíadas de Educación Económica y Financiera, cuya 1ra edición se realizó en 2023 y se continúa desarrollando en los años subsiguientes en la provincia.

Se priorizó la utilización de un lenguaje coloquial y la realización de actividades con ítems cerrados y abiertos, estos últimos planteando situaciones problemáticas cercanas a la realidad (auténticas). También se presenta para cada temática una breve introducción que no agota el desarrollo de los contenidos, sino que los presenta, haciendo hincapié en los conceptos básicos. Se recomienda recurrir a un repositorio de actividades y materiales digitales y audiovisuales, especialmente seleccionados, para ver en detalle los contenidos, a los que se puede acceder a través del **siguiente link:**



Se agradece especialmente al Banco de Corrientes por sus aportes en el programa de EEF, proveyendo contenido digital y audiovisual (los videos de Dora) y con quien se han articulado varias acciones y propuestas formativas, como las Olimpíadas de EEF y las propuestas de formación docente continua “El Banco a la escuela”, ediciones 2022-2023 y 2024, replicándose en 2025.

Es nuestro deseo que el recorrido que se plantea en este documento sea fructífero para docentes, estudiantes y comunidad educativa en general.

Juan C. Centurión

INTRODUCCIÓN

La educación económica y financiera es una expresión que parece limitada exclusivamente a expertos en el ámbito de las ciencias económicas, pero no es así. Hoy en día, para el desenvolvimiento en la vida diaria, estamos obligados a adquirir conocimientos de carácter económico-financiero que nos permita tomar decisiones informadas vinculadas con el manejo del dinero, del crédito, así como analizar las oportunidades creadas a partir de la creciente digitalización.

No olvidemos que, en la cotidianeidad, las familias realizan múltiples transacciones como la apertura de cuentas bancarias, solicitud de préstamos, compras al contado o a plazo, según su conveniencia, retiros y transferencias de dinero, usando cajeros automáticos, billeteras virtuales, homebanking o tarjetas, entre otras. Además, los medios de comunicación utilizan una batería de términos económico-financieros, dando por sentado su significado; así se debate sobre dolarización, impuestos, inflación, tipos de interés, presupuestos, superávit, entre otros temas de la agenda cotidiana, lo que redunda en un marcado "intrusismo", fenómeno por el cual personas sin autoridad o poco informadas opinan con ligereza sobre temas que apenas conocen. Esto obliga a desarrollar conocimientos útiles y pertinentes para una intervención oportuna en los debates contemporáneos y para tomar decisiones cuidadosas en el manejo del dinero y del crédito, a efectos de lograr un mayor bienestar.

La formación en educación financiera, particularmente, brinda conocimientos y herramientas que permiten administrar mejor el dinero, evitar los riesgos que implica escuchar los "cantos de sirena" que conducen al endeudamiento, proteger los recursos como así también los datos personales, planificar un mejor futuro, elegir y utilizar productos y servicios financieros que contribuyan a lograr el bienestar.

Este Cuaderno de actividades responde a la necesidad de llevar a la práctica los contenidos económico-financieros con los estudiantes que se encuentran cursando el ciclo orientado/superior del nivel secundario, con el fin de formar ciudadanos conscientes, capaces de tomar decisiones financieras de manera responsable, con competencias para el manejo de recursos económicos propios y de terceros. De esta forma, las actividades y contenidos desarrollados tienen por objeto ayudar a los jóvenes que ya son, o muy pronto serán, ciudadanos económicamente productivos, a tener mayores oportunidades y, al mismo tiempo, morigerar la vulnerabilidad social y económica de aquellos que la padecen.

En el presente cuaderno, se desarrollan temáticas que van desde los contenidos económicos básicos hasta los específicos de las finanzas personales y familiares, incluyendo temas como consumo inteligente, dinero y su valor en el tiempo, decisiones sobre ahorro e inversión, gastos y presupuestos, productos y servicios financieros, digitalización financiera, entre otros. Las actividades propuestas son cercanas a las situaciones que enfrenta una persona en contextos reales, favoreciendo el desarrollo de capacidades de resolución de problemas y aprender a aprender.

Julia A. Pérez

MÓDULO I

Introducción a la economía y las finanzas personales

Nociones de economía y finanzas personales

Hablar de economía como área del conocimiento nos remite a ubicarnos en el campo de las ciencias sociales. Se trata de una ciencia humana que hace foco en el problema de la escasez, dado que los recursos siempre serán escasos en relación a las siempre crecientes necesidades humanas.

La economía estudia el comportamiento humano a nivel individual y en diferentes organizaciones, en tanto su motivación se orienta a obtener recursos para satisfacer necesidades, fundamentalmente a partir del trabajo y, genéricamente, a través del desarrollo de actividades productivas para el logro del bienestar individual y social. Es así que, mientras esta ciencia se ocupa de la producción, formación de precios, distribución y consumo de bienes y servicios, producto de la interacción entre familias y diferentes organizaciones empresariales, gubernamentales y no gubernamentales, las finanzas se ocupan fundamentalmente de la gestión del dinero, los productos y servicios financieros.

Para ser más claros, cuando una persona manifiesta tener un problema económico, está dando cuenta de una falta de solvencia, con una endeble situación para cumplir con sus compromisos; en cambio, cuando alguien tiene un problema financiero, se refiere a una falta de liquidez, a un déficit en la gestión del dinero o de los activos financieros. Obviamente, si los problemas financieros persisten en el tiempo y se agravan, esa persona terminará teniendo problemas de solvencia.

A continuación, se detallan algunos contenidos básicos:

- **Principio de escasez**: en economía, se refiere a que, frente a las necesidades ilimitadas, los recursos son limitados, lo que obliga a todo sujeto a elegir entre varias alternativas. Si aquel se comporta de forma racional, escogerá aquella opción que le brinde mayor utilidad o satisfacción, renunciando a otras menos atractivas.

- **Necesidades:** es la sensación de carencia o insuficiencia que impulsa al sujeto a satisfacerla, para restablecer su bienestar. El deseo es su manifestación volitiva; en principio, toda necesidad impulsa el deseo, pero en situaciones anómalas el deseo puede no guardar relación con una necesidad real y genuina, por ejemplo, en casos de bulimia, el sujeto experimenta un deseo exacerbado de comer que no guarda relación con una necesidad fisiológica acorde; por otra parte, puede haber una necesidad genuina de alimentarse, reprimida volitivamente, en casos de anorexia. El deseo puede ser estimulado artificialmente; de hecho, esto se lleva a cabo a través de los medios de comunicación, por medio de la publicidad que, en muchos casos, sobreestimula el deseo de consumir productos que hace muy poco ni sabían que existían.

- **Bienes económicos:** son aquellos bienes o servicios escasos, aptos para satisfacer una necesidad (útiles) y accesibles.

ACTIVIDADES
módulo I

Para cada uno de los siguientes ítems, resuelve conforme a la consigna (señala la opción correcta o marca con X, según corresponda).

1. La economía estudia la satisfacción de las necesidades de algunos pocos, ya que los recursos son escasos y sería imposible satisfacer las necesidades de toda la población.

a. Verdadero.
b. Falso.

2. La economía es una ciencia social y exacta, ya que podemos comprobar los efectos de las medidas económicas en la realidad.

a. Verdadero.
b. Falso.

3. El problema económico por excelencia es la escasez, que se refiere a:

a. la disponibilidad de recursos ilimitados.
b. igual cantidad de recursos para cubrir igual proporción de necesidades.
c. insuficiente cantidad de recursos frente a necesidades ilimitadas.

4. señala la opción correcta o marca con X, según corresponda:

BIENES	NECESIDADES					
	Primarias	Secundarias	Individuales	Colectivas	Presentes	Futuras
Teléfono móvil						
Postres						
Película en el cine						
Coche deportivo						
Agua corriente						
Servicio educativo						
Quirófano de un hospital						
Transporte público						
Gaseosas						
Ordenador portátil						
Pantalón de jean						
Instagram						
Una suite en un hotel de lujo						

5. Los bienes libres son aquellos que se relacionan con la propiedad privada porque pueden pertenecer a cualquier persona, siempre y cuando disponga de los recursos necesarios para su apropiación.

a. Verdadero.
b. Falso.

6. Los bienes económicos son considerados escasos.

a. Verdadero.
b. Falso.

El Consumo inteligente

El consumo consiste en la utilización de productos y servicios para satisfacer diversas necesidades y deseos. Hablamos de consumo inteligente cuando el uso de los productos y servicios cubren nuestras necesidades básicas y aportan una mejor calidad de vida.

Aquel que sabe lo que realmente necesita y elige los productos y servicios adecuados por calidad y precio, además de no gastar innecesariamente, conoce sus derechos, minimiza el impacto de su consumo sobre los recursos naturales y el medio ambiente y es crítico con las empresas que no son socialmente responsables, es un consumidor inteligente.

El consumo podrá adquirir diferentes connotaciones, según se prioricen algunas consideraciones o atributos específicos, a saber:

El Consumo consciente

Las personas, en su rol de consumidores, toman decisiones todo el tiempo; la clave es si somos capaces de elegir lo que más nos conviene. La publicidad a veces exagera ciertas características o ventajas del producto al momento de informar sobre determinados bienes o servicios, por eso es importante poder discernir entre la información real y el metamensaje[1]. Así, podremos tomar nuestras decisiones con la seguridad de que adquirimos lo que necesitamos y no solo lo que queremos, incitados por los anuncios que promueven el consumo.

CONSIGNAS
módulo I

Analiza los dos anuncios y piensa cuál sería la opción más conveniente para ti.

Reflexiona y responde:

1. ¿Para qué necesitas un teléfono celular? Realiza una lista de por lo menos dos razones posibles.
2. A partir de las necesidades planteadas en el punto anterior, ¿cuál de los dos teléfonos de los anuncios sería mejor para ti? ¿Por qué?
3. ¿Para qué tipo de persona (según su ocupación y edad) sería mejor la opción del ANUNCIO 1? ¿Por qué?
4. ¿Para qué tipo de persona (según su ocupación y edad) sería mejor la opción del ANUNCIO 2? ¿Por qué?

[1]Un comentario no explícito que enmarca el mensaje explícito de un acto comunicativo, generalmente reflejado en la forma de comunicación ( ). Daniel Chandler y Roy Munday (2011). Diccionario de medios y comunicación. 1ra edición.

Fuente: material extraído de "Yo y mis Finanzas". Mi dinero en juego. Libro del estudiantado. Manual elaborado por la Sparkassenstiftung für internationale Kooperation en el marco de los Proyectos Regionales "Mejora del acceso sustentable a servicios financieros a través del fortalecimiento de estructuras de capacitación y de redes financieras en Centroamérica /Sudamérica" fondeados por el Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo (BMZ) de Alemania. Este material fue adaptado para Chile por el MINEDUC y la CMF.

Dinero y ahorro

En la actualidad, es muy importante lograr cierta libertad o independencia financiera, lo que redunda en mayor paz y bienestar individual. Una persona que vive endeudada arrastra estrés y esto puede afectar su salud. Para evitar situaciones como esta, es conveniente fijarse una meta, como podría ser crear un colchón financiero que permita afrontar imprevistos o llevar a cabo planes recreativos o buscar opciones que apunten a lograr una mayor rentabilidad.

Para alcanzar estas metas, lo deseable es no gastar todos los ingresos en el consumo inmediato y evitar los riesgos del endeudamiento, producto de que los gastos superen a los ingresos. Antiguamente, nuestros antepasados asociaban la idea de tener un capital a tener dinero físico y guardaban una parte, simbólicamente hablando, "debajo del colchón". Con la creciente digitalización y la expansión de otros tipos de dinero, como las billeteras virtuales y las cajas de ahorro, se ampliaron las posibilidades para reservar una parte del dinero. Esta parte del ingreso monetario que no se consume es lo que llamamos ahorro; lo recomendable es ahorrar el 10% de los ingresos.

Lo óptimo en la búsqueda de la independencia financiera es apuntar a obtener mayores ingresos, pero mantener el mismo nivel de vida, lo que nos lleva a otra cuestión central: el control de gastos. Por ejemplo, cuando decido comprar una moto, debo tener en cuenta los gastos adicionales que traerá aparejado, como pago de patente, gastos de combustible, compra de un casco, gastos de mantenimiento, etc. Es importante hacer foco en la meta fijada y ser constante en los cambios de hábitos de consumo.

Una última consideración tiene que ver con la pérdida del poder adquisitivo del dinero, por lo que habrá que seleccionar la mejor opción para guardar el ahorro generado. Antes de tener el dinero en una caja de ahorro o en una billetera virtual, será preferible, por ejemplo, colocarlo en un plazo fijo, que ya es una decisión de inversión, considerando que el interés generado por lo menos cubra o esté por encima de la tasa de inflación. A continuación, se desarrollan algunos conceptos básicos.

El dinero es "cualquier objeto generalmente aceptado como pago final por bienes y servicios".

Funciones del dinero

Medio de cambio: los compradores entregan el dinero a los vendedores a cambio de un bien o servicio.

Unidad de medida: es utilizado para anunciar el precio de un bien o servicio.

Depósito de valor: el dinero es comúnmente aceptado por todos. El vendedor acepta nuestro dinero hoy porque confía que puede guardarlo y cambiarlo más adelante por otros bienes.

Actualmente, el dinero asume formas diferentes, y se puede referir a tres categorías: dinero material, dinero crediticio, y finalmente, dinero fiduciario. Estas tres formas de dinero poseen valor y su única diferencia es el modo en que se manejan y, por ende, el propósito de cada una.

- **El dinero material** es aquel que existe de forma física y puede consistir en objetos de valor, como los metales (oro, plata y cobre).
- **El dinero crediticio** es el que físicamente no vemos y se emplea para hacer pagos diferidos. Usualmente, el dinero crediticio es ofertado por bancos, y nos permite adquirir productos que van más allá del dinero material que disponemos en ese momento. Acto seguido, el comprador adquiere una deuda (crédito) que deberá estar pagando de forma diferida durante los próximos meses o incluso años. Un ejemplo de este tipo de dinero es la tarjeta de crédito.
- **El dinero fiduciario** es el que se basa en la fe o confianza de la comunidad, es decir, que no se respalda en metales preciosos ni en nada que no sea una promesa de pago por parte de la entidad emisora. Son ejemplos del dinero fiduciario el peso, el dólar, etc.
- **El dinero mercancía** es aquel cuyo valor se basa en el bien que constituye la mercancía y, por lo tanto, vale lo mismo como producto y como dinero. A diferencia de este, las monedas y billetes fiduciarios tienen valor debido a su declaración como dinero por el Estado, así como en el crédito y la confianza (la fe en su futura aceptación) que inspira. Sin esta declaración, la moneda no tendría ningún valor.

ACTIVIDADES
módulo I

Para cada uno de los siguientes ítems, marca la/s opción/es correcta/s entre las posibilidades que se presentan.

1. El dinero crediticio es el que se basa en la fe o confianza de la comunidad y no se respalda por metales preciosos ni nada que no sea una promesa de pago por parte de la entidad emisora.

a. Verdadero
b. Falso

2. Para que el dinero sea un medio de intercambio común y generalmente aceptado por una sociedad, debe satisfacer los siguientes criterios:

a. fungible, divisible, aceptado, durable, portátil y uniforme.
b. fungible, divisible, comparable, durable, portátil y uniforme.
c. fungible, divisible, aceptado, numérico, portátil y uniforme.

3. ¿Cuál/es de estos constituye/n un gasto obligatorio?

a. Celular.
b. Zapatillas deportivas.
c. Alquiler de vivienda.
d. Alimentos.

4. Al recortar gastos, aquellos denominados "gastos hormiga" son los primeros que deben reducirse o eliminarse.

a. Verdadero
b. Falso

5. ¿Qué es el ahorro?

a. Ingresos + gastos
b. Inversión - gastos
c. Ingresos – gastos

6. Según la hipótesis del ciclo vital, en la parte de la vida en la que se trabaja y se es parte de la población económicamente activa, es más probable que los gastos superen a los ingresos.

a. Verdadero
b. Falso

7. ¿Cuál de estas afirmaciones es correcta?

a. El ahorro formal está debajo del colchón.
b. El ahorro informal crea historial crediticio.
c. El ahorro formal genera intereses.

8. Invertir es destinar dinero a instrumentos que puedan generar alguna ganancia o rendimiento a cambio de asumir un riesgo.

a. Verdadero.
b. Falso.

9. La ganancia que se obtiene al invertir un capital financiero se denomina:

a. gasto.
b. ahorro.
c. interés.

Dinero e inflación

Se habla bastante de la importancia de ahorrar dinero, lo cual implica una decisión no siempre sencilla, dado que se deben analizar diferentes variables. Un aspecto que se debe tomar en cuenta es el impacto del tiempo en las finanzas personales. Un supuesto que se considera en el ámbito de la gestión y cálculo financiero es que una determinada cantidad de dinero hoy vale más que esa misma cantidad en el futuro. Esto es así porque, si actualmente tengo un millón de unidades monetarias, puedo disponer del mismo, ya sea para adquirir productos de consumo o bien invertirlo, buscando rentabilidad.

Si decido ahorrar ese millón, al mes seguiré teniendo esa misma cantidad nominal, pero si decido invertirlo, colocando ese dinero en un plazo fijo al 5% mensual, al mes tendré $1.050.000. La decisión de inversión siempre atiende a un criterio de rentabilidad, es decir, al deseo de obtener una ganancia. En el ejemplo señalado el riesgo es bajo y por eso la rentabilidad es baja, pero si me arriesgo comprando acciones que cotizan en bolsa, por ejemplo, podría obtener mayores ganancias, porque a mayor

riesgo, mayor es la posibilidad de obtener una rentabilidad más alta. Por eso es vox populi que "en el riesgo está la ganancia", pero también al aumentar el riesgo, aumentan las probabilidades de perder.

Hay un último factor a tener en cuenta: la pérdida del poder adquisitivo de la moneda en el tiempo. En una economía inflacionaria, en un mes podría comprar un celular de alta gama con un millón, pero a los tres meses podría no alcanzar ese dinero para comprarlo. En el ejemplo del plazo fijo, si en ese mes la inflación hubiera sido del 10%, no solo no ganaría $50.000, sino que perdería ese valor:

INTERÉS NOMINAL

$1.000.000 X 0,05 = $50.000

EFECTO DE LA INFLACIÓN

$1.000.000 X 0,10 = $100.000

PÉRDIDA DE PODER ADQUISITIVO:

$50.000 - $100.000 = -$50.000

Por lo señalado, en épocas de inflación hay rápida circulación del dinero y prevalece el deseo de compra; quienes tengan excedentes monetarios podrán elegir comprar bienes durables (inmueble o automóviles), en lugar de ahorrar.

ACTIVIDADES
módulo I

Para cada uno de los siguientes ítems, resuelve conforme a la consigna (señala la opción correcta, tacha o completa, según corresponda).

1. El trueque se basa en:

a. intercambio de bienes por dinero.
b. intercambio de un producto (bien o servicio) por otro producto.
c. entrega de un bien o servicio sin recibir compensación económica.

2. ¿Qué características debe tener una mercancía para ser utilizada como dinero?

a. Debe ser abundante.
b. Debe tener un valor fijado por el Estado.
c. Debe ser durable.

3. Hoy en día utilizamos el denominado "dinero papel" para realizar nuestros intercambios, además de otros medios de pago.

a. Verdadero.
b. Falso.

4. El dinero sirve como:

a. medio de cambio, para poder pagar los bienes o servicios que precisamos.
b. unidad de cuenta, para poder comparar el valor de los diferentes bienes o servicios.
c. depósito de valor, para acumular riqueza.
d. todas las anteriores son verdaderas.
e. ninguna de las anteriores es correcta.

5. Los motivos de demanda de dinero son:

a. transacción, inversión y gasto.
b. transacción, precaución y especulación.
c. precaución, especulación y ahorro.

6. ¿Cuál es el precio del dinero prestado?

a. La cotización del dólar.
b. El tipo de interés.
c. La devaluación.

7. La tasa de interés se determina como un tanto por ciento sobre una cantidad de dinero prestado o depositado.

a. Verdadero.
b. Falso.

8. A mayor riesgo, (mayor/menor) será el tipo de interés. A menor liquidez, (mayor/menor) será el tipo de interés. A mayor plazo, (mayor/menor) será el tipo de interés. **(Tacha lo que no corresponda)**

9. El dinero, con el tiempo, pierde valor. Esto se debe a la suba de los ..... de los bienes y ..... Lo que supone que, con el mismo dinero, se puedan adquirir cosas. **(Completa los espacios en blanco)**

10. La inflación se define como un incremento generalizado de los precios de los bienes y servicios a lo largo de un período de tiempo. Como consecuencia de ese descenso de los precios, también baja el valor del dinero y, por tanto, su poder adquisitivo.

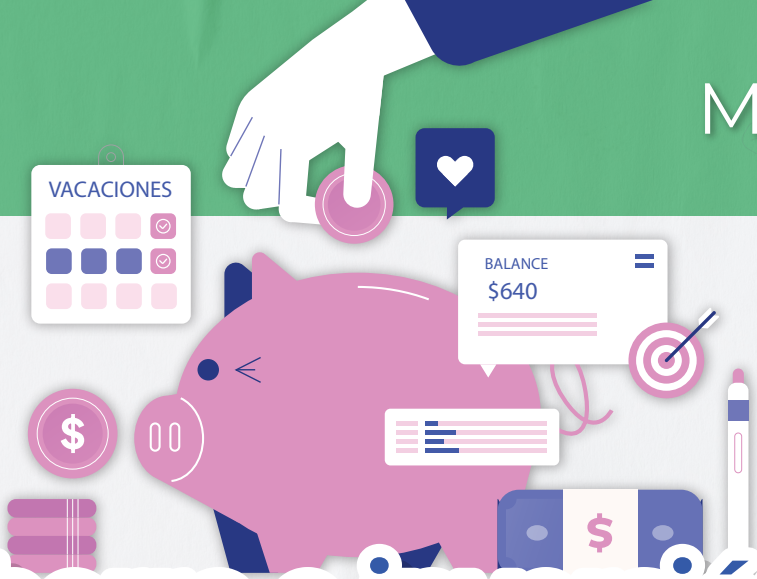
a. Verdadero.
b. Falso.

11. El aumento en el nivel general de precios con carácter sostenido en el tiempo se denomina:

a. deflación.
b. inflación.
c. hiperinflación.

12. Indica cuál/es es/son la/s opción/es correcta/s.
Las consecuencias de la inflación pueden ser:

a. la pérdida de la capacidad de venta del dinero.
b. la pérdida del poder adquisitivo cuando las rentas se incrementan en mayor cuantía que la suba de los precios.
c. el aumento del empleo, ya que la inflación se debe a una mayor demanda de productos y mayor actividad de las empresas.
d. los deudores que tienen cuotas fijas se ven beneficiados.
e. los acreedores se ven perjudicados, dado que, al recuperar el dinero prestado, este siempre va a valer menos.
f. los más perjudicados son aquellos que tienen un escaso poder de negociación de precios y salarios.



Ahorro e inversión

Ahorrar es separar una porción de dinero para usarlo en el futuro; la premisa es no gastarlo ni consumirlo hoy, lo que permite alcanzar determinados objetivos a corto y mediano plazo.

Invertir consiste en destinar excedentes financieros (ahorros) en opciones que generen algún tipo de rentabilidad. Por ejemplo, si coloco dinero a plazo fijo genera un interés que es básicamente el precio del dinero prestable; si compro acciones y la empresa genera utilidades o cotiza en alza en el mercado de valores, generará ganancias o dividendos.

En general, una caja de ahorros paga mucho menos tasa de interés que un depósito a plazo fijo, mientras que las inversiones tienen mayores rendimientos y, por ende, muchas veces son utilizadas para alcanzar los objetivos a largo plazo a costa de asumir mayores riesgos.

En definitiva, mientras la caja de ahorro, por una cuestión de disponibilidad, es considerada una opción de ahorro formal, el plazo fijo es una opción de inversión porque se basa en la búsqueda de una rentabilidad.

Los depósitos a plazo fijo constituyen una opción de inversión que, a través del cobro de intereses, permite que los ahorros “crezcan”. Pueden realizarse mediante el homebanking, desde el celular (con las aplicaciones habilitadas por los bancos), en cajeros automáticos y en terminales de autoservicio.

Para hacer un depósito a plazo fijo se inmoviliza una cantidad de dinero en un banco a cambio de obtener un rendimiento denominado “interés”. El plazo mínimo tiene que ser de 30 días o más, y no es obligatorio abrir una cuenta en un banco.

Para realizar una inversión, el sistema financiero ofrece, entre otras opciones, los siguientes productos bancarios: plazo fijo tradicional, plazo fijo UVA y plazo fijo UVA precancelable.

Plazo fijo tradicional en pesos: es el depósito e inmovilización de una cantidad de dinero en un banco durante un determinado plazo (entre 30 y 360 días) a cambio de obtener un rendimiento (cobro de intereses).

¿Qué es el interés en este tipo de inversiones? Es la retribución que recibe una persona por su capital depositado.

¿Cómo se hace un depósito en plazo fijo? Por los depósitos a plazo, los bancos pagan una tasa de interés. Al vencimiento del lapso acordado, se recupera la disponibilidad del dinero y se puede retirar el total de los fondos o bien renovarlos (parcial o totalmente). Es posible disponer del dinero en efectivo o en una transferencia electrónica, dependiendo del modo en que se constituyó el plazo fijo.

Plazo fijo UVA precancelable: son depósitos en pesos expresados en Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) y actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), es decir, ajustables a la evolución de precios.

¿Qué interés ofrece el banco? Una tasa de interés que no podrá ser inferior a UVA + 1% nominal anual, siempre que se cumpla el plazo del contrato, que debe ser de al menos 90 días.

¿Cuándo se pueden retirar los fondos? En estos depósitos también es posible, a partir de los 30 días, retirar los fondos. Por eso, se los denomina de cancelación anticipada o precancelables. Se debe avisar a la entidad 5 días antes, presencialmente o por vía electrónica.

Capitalización, interés simple y compuesto

Interés simple: es el importe del interés devengado (vencido) que se obtiene como producto del capital original invertido únicamente durante un solo período de capitalización. En un régimen de capitalización simple, los intereses producidos en cada período de capitalización son retirados y se deja solo el capital inicial (también llamado "principal") de la operación.

Interés compuesto: es el importe de los intereses devengados (vencidos) por el capital original y por los intereses acumulados en los períodos de capitalización anteriores. En un régimen de capitalización compuesto, los intereses producidos por el capital inicial en cada período no son retirados, sino que se adicionan al capital inicial, es decir, se reinvierten.

ACTIVIDADES
módulo I

Para verificar la diferencia entre la capitalización que generan el interés simple y el interés compuesto, analicemos un caso concreto desde la inversión inicial y su transformación a lo largo de 6 meses.

Luciano decide ahorrar el 10% de su sueldo; al ser **$1.000.000**, sus ahorros serían de **$100.000**. Sin embargo, se encuentra con la duda de cómo guardar ese dinero. Un amigo le dijo que la mejor opción es realizar una inversión con ese dinero para generar rendimientos, poniéndolo a plazo fijo; así que buscó información acerca de los intereses que le generaría y encontró dos formas de hacer una inversión y obtener mayor ganancia:

- Invertir a 30 días con un rendimiento del 5% y, luego de transcurrido ese tiempo, volver a reinvertir el mismo monto inicial, sacando el interés obtenido. Esto es lo que llamamos "interés simple".
- Invertir a 30 días con un rendimiento del 5% y, luego de transcurrido ese tiempo, volver a reinvertir el monto total, incluidos los intereses obtenidos. Esto es lo que denominamos "interés compuesto".

Ahora, ayudemos a Luciano a tomar la mejor decisión acerca de la forma que le conviene realizar su inversión, haciendo un cuadro comparativo que tenga la siguiente estructura:

Interés Simple		
Período	**Capital Inicial**	**Interés Mensual**
1° Mes		
2° Mes		
3° Mes		
4° Mes		
5° Mes		
6° Mes		
Total de Intereses		

Interés Compuesto		
Período	**Capital Inicial**	**Interés Mensual**
1° Mes		
2° Mes		
3° Mes		
4° Mes		
5° Mes		
6° Mes		
Total de Intereses		

Al realizar un depósito a plazo fijo, es recomendable hacer comparaciones para ver el lugar más conveniente para hacerlo, ya que el porcentaje de rendimientos varía entre las instituciones bancarias. Para ello, podemos recurrir a las páginas web de los distintos bancos, donde nos permiten utilizar un simulador de plazo fijo. En el mismo, debemos colocar el monto que queremos invertir y la cantidad de días en los que dejaremos allí nuestro depósito, que tiene que ser un mínimo de 30 días. También es importante saber que el rendimiento generalmente es mayor si la inversión se realiza mediante canal electrónico y web que si se realiza el depósito en sucursal.

Para cada uno de los siguientes ítems, resuelve conforme a la consigna (señala la opción correcta, tacha o completa, según corresponda).

1. El ahorro es sinónimo de inversión.

a. Verdadero.
b. Falso.

2. El ahorro es la parte del ingreso que no se gasta.

a. Verdadero.
b. Falso.

3. Los motivos por los que se ahorra son variados. Se pueden resumir en los siguientes:

a. para hacer frente a gastos imprevistos o emergencias.
b. para poder comprar en el futuro bienes o servicios cuyo costo, en lo inmediato, no se puede afrontar.
c. para invertir y tratar de generar riqueza.
d. para ganar prestigio social exhibiendo riqueza.

4. Hay una relación inversa entre riesgo y rentabilidad. A mayor riesgo, menor rentabilidad.

a. Verdadero
b. Falso

5. Algunos hábitos y sugerencias para ahorrar son:

a. destinar al ahorro una cantidad de los ingresos semanales o mensuales que obtengamos, por ejemplo, un 10%. Es conveniente ingresar esta cantidad en el banco, en una caja de ahorro.
b. evitar compras compulsivas o impulsivas, producto de deseos desenfrenados por comprar o que responden a un deseo de adquirir un bien que no es necesario o esencial de modo imprevisto, respectivamente. Es preferible esperar un tiempo antes de hacerlo.
c. comparar precios antes de comprar; puede ser revelador encontrar variedad de precios por los que optar.
d. comprar solo aquello que tenga mucha publicidad, lo que significa que es recomendable para la mayoría.

6. Para ahorrar hay que invertir antes.

a. Verdadero.
b. Falso.

7. Un joven tiene ingresos mensuales de $100.000 y guarda el 10% en el banco, sin que le genere intereses. Al cabo de un año, puede ocurrir alguna de las siguientes situaciones:

a. dejar el dinero en el banco.
b. comprar por $90.000 una computadora para jugar en línea con sus amigos.
c. comprar una computadora por $100.000 para hacer tutoriales que planea patentar a fin de lucrar con ellos.

Determina para cada situación el valor del ahorro, del consumo y de la inversión:

a. A= C= I=

b. A= C= I=

c. A= C= I=

8. Dados los siguientes "RETOS" para ahorrar, ordénalos según tus preferencias, consignando un número del 1 al 4, donde 1 es el reto más recomendable y 4 el menos recomendable. Fundamenta tu elección del orden de prioridades.

a. "No gastar", significa que eliges un período de tiempo (día específico, semana, mes, etc.) en el que te limitas a gastar solo en aquellas necesidades esenciales.
b. "Reto de la despensa", se trata de priorizar la comida en casa en vez de comer afuera o pedir comida para llevar.
c. "Seguimiento de gastos", se trata de analizar cómo distribuyo mis gastos, en qué gasto lo que gasto. Puede sorprenderte encontrar gastos no planificados con alto impacto en tu presupuesto. Algunas billeteras virtuales suelen dar un detalle en % del destino de los gastos.
d. "Evitar deudas innecesarias", evaluar si el motivo amerita el endeudamiento, ver si dispones de efectivo ahorrado en vez de recurrir a un crédito o préstamo. Piensa en el día después del endeudamiento.

MÓDULO II

Herramientas para la toma de decisiones económicas y financieras

Presupuesto y planificación financiera

Una cuestión clave al armar el presupuesto es identificar los gastos que son fijos, ineludibles y necesarios, diferenciándolos de aquellos opcionales y prescindibles. A continuación, analizaremos las clases de gastos que debemos tener en cuenta:

- **Gastos obligatorios:** son aquellos que se deben pagar sin falta, obligatoriamente, y cuyos valores difícilmente se pueden modificar. Si este tipo de gastos no se pagan dentro de los plazos establecidos, se aplicarán gastos adicionales por mora, aumentando cada vez más el monto de la deuda a pagar, o habrá que afrontar, en casos extremos, demandas y juicios, con sus correspondientes costos.

- **Gastos necesarios:** son aquellos indispensables para vivir, pero que podemos reducir si hacemos un uso racional del consumo. Dada su naturaleza, normalmente solo podemos disminuirlos haciendo pequeños recortes. Un poco aquí, un poco allá, haciendo un trabajo de hormiga.

- **Gastos discrecionales:** son todos aquellos que se efectúan para adquirir bienes o servicios que son de nuestro gusto o preferencia, que se desean, pero que no son imprescindibles. Todos podemos descubrir gastos superfluos que realmente no añaden mucho a nuestra calidad de vida, y que reducen el dinero que podríamos utilizar para otros fines más productivos. Puede ser sorprendente la cuantía y valor de este tipo de gastos que, además de no ser necesarios, no se utilizan. Cuando hay que recortar gastos, estos deben ser los primeros en reducirse o eliminarse.

- **Gastos hormiga:** son aquellos que se realizan de modo inconsciente, sin analizar si es posible posponerlos, reemplazarlos o suprimirlos, los cuales tienen un impacto negativo en el presupuesto. Muchas veces se encuentran asociados a actividades cotidianas, como pueden ser los alumnos que van a la escuela y compran golosinas en la cantina; lo mismo pasa en el trabajo, donde, en jornadas extendidas, muchos recurren a kioscos para compras cotidianas como yerba, galletitas, entre otros. Estos gastos son tan pequeños que no nos damos cuenta del dinero que estamos destinando a ellos, lo cual disminuye la capacidad de ahorro.

ACTIVIDADES
módulo II

Señala la/s opción/es válida/s de acuerdo con la consigna.

1. Los gastos discrecionales o superfluos son:

a. aquellos que hay que pagar sin falta y cuyos importes son difícilmente negociables.
b. los necesarios para vivir, pero de los que podemos ahorrar si hacemos un uso racional del consumo.
c. las erogaciones en cosas que nos gustan, pero que no son imprescindibles.
d. los imprescindibles para vivir.

2. Los gastos fijos obligatorios son:

a. los que hay que pagar sin falta y cuyos importes son difícilmente negociables.
b. los necesarios para vivir, pero de los que podemos ahorrar si hacemos un uso racional del consumo.
c. aquellos que se destinan a cosas que nos gustan, pero que no son imprescindibles.
d. los que hay que pagar sin falta, pero siempre podemos negociar sus importes.

3. Los gastos variables necesarios son:

a. los que hay que pagar sin falta y cuyos importes son difícilmente negociables.
b. los necesarios para vivir, pero de los que podemos ahorrar si hacemos un uso racional del consumo.
c. aquellos que tienen que ver con cosas que nos gustan, pero que no son imprescindibles.
d. los que hay que pagar sin falta, pero siempre podemos negociar sus importes.

4. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones es incorrecta?

a. Gastar más que el ingreso es sumamente peligroso.
b. Sin ahorro nunca tendremos el control sobre nuestra situación económica.
c. Es aconsejable que los gastos superen los ingresos.
d. Es recomendable que los ingresos superen los gastos.

5. Una persona no tiene seguridad financiera si:

a. consigue aumentar sus ahorros mes a mes.
b. es capaz de controlar sus gastos.
c. para pagar sus deudas tiene que pedir dinero prestado.
d. no tiene deudas pendientes.

6. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones del presupuesto es falsa?

a. El presupuesto sirve para saber en qué se gasta el dinero.
b. Nos permite comprar productos que no son necesarios.
c. Nos permite priorizar los gastos.
d. Nos permite organizar los gastos.

7. En el presupuesto personal, los gastos realizados por una persona implican:

a. una entrada de dinero.
b. una salida de dinero.
c. un cobro.
d. un ingreso de dinero.

8. ¿Cuál de las siguientes medidas no se puede tomar para reducir los gastos variables?

a. Comprar productos de marca.
b. Utilizar el transporte público.
c. Comprar ropa en rebajas.
d. Aprovechar ofertas y descuentos en el supermercado.

9. En el presupuesto personal, los ingresos obtenidos por una persona implican:

a. una entrada de dinero.
b. una salida de dinero.
c. un pago.
d. un pago con la tarjeta de crédito.

10. Para tener seguridad financiera es aconsejable que:

a. los gastos superen los ingresos.
b. los gastos no superen el 90% de los ingresos.
c. no se ahorre nada.
d. los gastos sean iguales a los ingresos.

11. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones es incorrecta?

a. Debemos considerar el ahorro como un gasto fijo obligatorio.
b. Al momento de comprar, podemos excedernos del presupuesto.
c. Cada mes se debe guardar el 10% de los ingresos.
d. Nunca debemos gastar más de lo que generamos como ingreso.

12. Los objetivos financieros personales deben ser:

a. concretos, alcanzables y anuales.
b. concretos, alcanzables y delimitados en el tiempo.
c. variables, alcanzables y anuales.
d. inconcretos, inalcanzables y eternos.

PRESUPUESTO
módulo II

Para elaborar un presupuesto, es importante tener en cuenta que los ingresos y los gastos se pueden clasificar según su frecuencia y predicción, por lo que es importante diferenciarlos en fijos y variables. Además, el resultado del presupuesto puede arrojar excedentes o resultar insuficiente para cubrir todos los gastos. Si el presupuesto da como resultado un superávit (más ingresos que gastos) quiere decir que hay un margen para el ahorro que se podría contemplar en la planificación de los meses siguientes. Pero si el resultado de los ingresos es menor a los gastos, quiere decir que se tiene un déficit.

A continuación, se aclaran estos conceptos.

Presupuesto

Ingresos Fijos	Se reciben regularmente, en fecha periódica y predecible, y relativamente no varían en el corto plazo. Por ejemplo, el salario, una jubilación, una pensión, alguna beca o subsidio, una cuota alimentaria, etc.
Ingresos Variables	En el caso de las personas que trabajan de forma autónoma (jardinería, consulta psicológica, albañilería, etc.) los ingresos son, por lo general, variables porque dependen de la actividad realizada. También son ingresos variables aquellos sujetos a una condición determinada, como pueden ser las comisiones por venta, adicional por presentismo, horas extras, premios, honorarios por contratos específicos a término, entre otros.
Gastos Obligatorios Fijos	Son aquellos resultantes de obligaciones que deberán enfrentarse en el futuro y se mantienen estables durante un período determinado de tiempo. Durante ese lapso, se conoce con exactitud el monto que se deberá afrontar. Son ejemplos de estos: un contrato de alquiler, las cuotas fijas, un abono anual.
Gastos Obligatorios Variables	Son aquellos que se sabe que deben pagarse en el futuro, pero se desconoce con exactitud el monto de la obligación, que está sujeto a una condición (cambian según consumo, uso, necesidad, etc.). Por ejemplo, la compra de alimentos y productos en el almacén o en el supermercado, el transporte, agua, gas, electricidad, útiles escolares, internet y telefonía (cuando estén sujetos al consumo del mes).

ACTIVIDADES
módulo II

Para cada uno de los siguientes ítems, señala la/s opción/es correcta/s.

1. Un presupuesto familiar es un instrumento para gestionar nuestra economía; para ello, priorizamos los ingresos, para luego determinar todos los gastos que se pueden solventar.

a. Verdadero.
b. Falso.

2. La diferencia entre los gastos fijos y los variables es que:

a. los gastos fijos aumentan a medida que aumenta la producción y los variables disminuyen.
b. al aumentar la producción, solo aumentan los gastos variables y los fijos permanecen constantes.
c. los gastos fijos disminuyen a medida que aumenta la producción y los variables aumentan.

3. Si los gastos son menores que los ingresos, decimos que estamos en:

a. déficit.
b. superávit.
c. equilibrio.

4. Cuando los gastos son superiores a los ingresos, es necesario equilibrar el presupuesto; para ello:

a. será necesario identificar los tipos de gastos e igualar sus montos.
b. debemos determinar los gastos no necesarios o prescindibles y eliminarlos.
c. debemos hacer un uso racional de los gastos variables necesarios.
d. debemos reducir todos los gastos, independientemente de su naturaleza.

5. Una motivación para ahorrar en la adolescencia es fijarse una meta para:

a. comprar un celular.
b. ampliar la casa.
c. hacer una fiesta.
d. realizar un viaje.
e. cambiar el auto.

6. El endeudamiento no debe sobrepasar:

a. el 35 o 40% de los ingresos brutos anuales.
b. el 35 o 40% de los ingresos brutos mensuales.
c. el 35 o 40% de los ingresos durante la duración del préstamo.
d. el 35 o 40% de los ingresos netos mensuales del integrante de la familia que solicita el préstamo.

7. Una deuda es una obligación de pago que se contrae con la intención de realizar un consumo presente gracias a ingresos futuros.

a. Verdadero.
b. Falso.

Ahorro y presupuesto

Anteriormente se ha hecho referencia al ahorro, el cual es clave para conseguir ciertos objetivos. Para lograrlo, se requiere seguir ciertas pautas y procedimientos. Es aconsejable que nuestros gastos no superen el 90% de los ingresos netos, para poder ahorrar, como mínimo, el 10% restante cada mes. La mejor forma de lograrlo es incorporar el ahorro dentro de los gastos fijos obligatorios del presupuesto, asumiendo de esta forma la obligación de pagarse a uno mismo una cantidad fija cada mes antes de anotar otros gastos no obligatorios. No obstante, si después de realizar todos los recortes posibles, el presupuesto sigue siendo demasiado ajustado para permitirnos esta cantidad de ahorro mensual, no hay que desesperarse, podemos ahorrar, de momento, una cantidad menor. Es importante encontrar la forma de incorporar el ahorro sistemático, por pequeño que sea, a nuestra manera de vivir.

El presupuesto, como instrumento de planificación, nos brinda una relación detallada de la previsión de ingresos y gastos que tendremos durante un período de tiempo determinado.

¿Qué nos permite el presupuesto?

Saber en qué gastamos el dinero.
Priorizar nuestros gastos.
Separar una cantidad de dinero todos los meses para ahorrar.
Reservar un fondo para posibles emergencias o imprevistos.
Hacer previsiones y estimaciones futuras.
Ajustar los gastos a los ingresos.

¿Ahorramos todos los meses o gastamos todos nuestros ingresos? Para ajustar nuestro presupuesto, tanto si tenemos problemas para llegar a fin de mes como si queremos ahorrar un poco más, solo hay dos opciones: aumentar los ingresos o reducir los gastos. Las posibilidades para aumentar los ingresos suelen ser limitadas; generalmente es más difícil aumentar los ingresos, por lo tanto, la otra opción será reducir los gastos.

Como se ha visto anteriormente, los **ingresos** son todas las entradas de dinero, que se pueden diferenciar en fijos y variables, por lo cual es importante comenzar haciendo una lista de las mismas. La más importante podría ser el dinero que nos dan a la semana o al mes (ingresos fijos). También algunas propinas provenientes de alguno de nuestros familiares o regalos en efectivo por nuestro cumpleaños (ingresos variables).

Por otra parte, los **gastos** comprenden la utilización o consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, que se suele realizar mediante una cantidad saliente de dinero. En el ámbito de las finanzas, también se denomina “egreso”.

Finalmente, en relación con el ahorro, que es la parte de los ingresos que no se usa en el consumo, este permite:

- afrontar situaciones de emergencia o imprevistas como, por ejemplo, casos de enfermedad o desempleo por despido.
- alcanzar metas a corto plazo, como comprar bienes y servicios más costosos (por ejemplo, una computadora, una heladera, un celular, un paquete de viaje) o a más largo plazo, como comprar una vivienda o un automóvil.
- darnos seguridad y bienestar a futuro.

Análisis de casos

CASO 1:

Ejemplo de presupuesto para una semana.

Lorem ipsum

Camila Gómez decide realizar su presupuesto personal para una semana. Sus previsiones para dicha semana son:

- el sábado recibe el pago semanal que asciende a **$50.000**.
- por recoger a los hijos de su vecina del colegio, de lunes a viernes, a las 5 de la tarde, recibirá **$2.000** por día.
- su abuela le da todos los domingos **$5.000**.
- acostumbra realizar una recarga de **$2.000** a su celular semanalmente.
- los domingos por la tarde, usualmente, va al cine y se compra gaseosa y palomitas de maíz, y todo ello le cuesta **$2.200.**
- destina un 10% de sus ingresos al ahorro (pues desea comprarse un nuevo juego para la consola de videojuegos).
- durante la semana se compra golosinas y refrescos por importe de **$5.000**.

Utilizando la siguiente tabla, elabora su presupuesto personal para la semana:

DESCRIPCIÓN	INGRESOS	GASTOS	DISPONIBLE
Pago semanal			
Recoger a los niños de una vecina			
Recargar el móvil			
Entrada de cine, refresco y palomitas			
Ahorro			
Golosinas y refrescos			
TOTAL			

CASO 2:

Realiza la lectura de los casos de estas dos empresas y resuelve la actividad.

1. ¿De estas dos empresas, cuál tiene más posibilidades de tener éxito? ¿Por qué?
2. ¿Cuál de las dos asume más riesgos?
3. Si estuvieras en el lugar de Juana o Ivana, ¿qué harías de manera diferente?

La Empresa de Juana

Juana decide ir a visitar a una amiga de ella que tiene un negocio de comidas al otro lado de la ciudad. Si bien a ella no le va mal con la venta de las empanadas, tiene muchas ganas de seguir creciendo, pero le gustaría saber cómo su amiga, Ivana, que vende viandas a empresas ha financiado su crecimiento.

Entre ambas amigas de confianza no se ocultan ningún dato que a la otra le pudiera servir.

Cuando le tocó a Juana contar cómo arrancó su emprendimiento de empanadas, le resumió:

1. arrancó con un dinero que le prestó su hermano, a devolver como ella pueda. Eran **$4.500**, los cuales los destinó a comprar materia prima, unas bandejas de horneo y bandejas para entregarlas.

2. ella por semana vendía unos **$3.200**, de los cuales debía volver a reinvertir **$2.700** y le generaba un ahorro de **$500** semanales, de los cuales **$300** tenía destinado al pago del préstamo de su hermano. Podía ahorrar **$200** semanalmente.

3. luego de 3 meses, logró reunir **$2.400**, que la acercó mucho al nuevo horno industrial que necesitaba comprar para atender el aumento de la demanda.

Sabía que su crecimiento podría ser más rápido, en comparación con el de Ivana, si tomase algún crédito, pero no quería pagar intereses ni sentirse presionada por la deuda.

Fuente: material extraído del manual elaborado por la OIT en el marco de su proyecto "Economía Familiar–Proyecto de Educación Financiera para Actores de la Economía Social", financiado por el Ministerio de Salud y Desarrollo Social de la Nación Argentina.

La Empresa de Ivana

Ivana tiene un emprendimiento de comidas y viandas en la ciudad de Salta. Lleva un par de años trabajando y considera que le ha ido bien, que ha crecido, pero siente que siempre está muy presionada con los números.

Está contenta de recibir a su amiga Juana y conversar entre ellas sobre cómo financia cada una su negocio.

Ivana le comenta que comenzó su negocio con:

1. un préstamo de una ONG de **$5.500**.
2. otro préstamo de un prestamista informal de **$2.000**.
3. más **$1.500** que tenía ahorrados.

Por lo tanto, arrancó con **$9.000,** por lo que pudo alquilar un pequeño local, comprar unas máquinas usadas y también la mercadería para comenzar. Logra vender unos **$6.000** por mes. Sus compromisos de préstamos son **$2.900** mensuales, se gasta otros

$2.000 para reinvertir en mercadería y ayuda en su casa con **$1.000** para los gastos de la familia.

Siente que tiene posibilidades de seguir creciendo, pero no dispone de ahorro y tendría que volver a tomar otro préstamo para seguir creciendo. A pesar de estar contenta con el negocio y vender bastante, se siente presionada por los compromisos asumidos.

Fuente: material extraído del manual elaborado por la OIT en el marco de su proyecto "Economía Familiar–Proyecto de Educación Financiera para Actores de la Economía Social", financiado por el Ministerio de Salud y Desarrollo Social de la Nación Argentina.

CASO 3:

Lee el siguiente caso y realiza los ejercicios propuestos.

Claudia tien un pequeño emprendimiento textil de ropa para niños hace 3 años y Ramón trabaja como empleado en una remisería de la zona. Muchas veces a la noche, cuando Leo duerme, se ponen a charlar del futuro. A Claudia le gustaría mejorar el local que alquila, y está pensando pedir otro microcrédito para hacer algunos cambios. A veces también piensan que sería bueno poder ahorrar más para que Ramón tenga auto propio. A Claudia también le gustaría poder comprarle un collar nuevo a su mamá. A veces Claudia y Ramón también sueñan con poder comprar un terreno y empezar de a poco a construir.

EJERCICIO 1

Ayuda a Claudia a elegir entre lo que es necesario y lo que no.

Rodea las imágenes que correspondan a las necesidades.

Ayer cerró el mes y Claudia y Ramón decidieron revisar sus ingresos para ver cuánto pueden gastar al mes siguiente. Por un lado, Ramón recibió su sueldo de:

($15.000) como empleado a tiempo parcial de la remisería. Por su lado, Claudia tuvo un buen mes en el local porque fue Reyes y estimó que su ganancia neta fue de alrededor de **($20.000)**. Además, decidieron vender un mueble usado a un vecino por **($ 1.000)**.

Luego de haber revisado sus ingresos, Claudia y Ramón piensan en cómo gastarán el dinero. Primero pagarán el alquiler de su vivienda **($6.000)** y las facturas de servicios que estiman en **($3.000)**. Para comida calculan que gastarán unos **($7.000)** y para transporte unos **($2.500)** Siempre contemplan unos **($500)** para medicamentos. De celular prepago gastan **($300)** todos los meses. Este mes deben agregarle los **(2.000 pesos)** de devolución a la mamá de Claudia, que les prestó dinero para que puedan comprarse una nueva heladera. Además, este mes cumple años el hijo de Claduia, Leo, y les gustaría regalarle una bicicleta cuyo precio, la última vez que chequearon, era de **($1.500)**. Como no tuvieron vacaciones, quieren irse un fin de semana los tres en carpa a Chascomús y calculan que les costará unos **($5.000)**. Les gustaría comprar las nuevas cortinas de la casa, estampadas en **($2.000)**. Por último, a Ramón se le rompió su teléfono y anda con uno viejo, de los de antes y no tiene WhatsApp. Le gustaría comprar un teléfono de los nuevos, que vale **($4.000)** en la tienda de electrodomésticos del barrio.

EJERCICIO 1

Utiliza el siguiente modelo de presupuesto para calcular cuánto logra ahorrar Claudia y su familia en el mes.

Ingresos Fijos:

Sub Total Ingresos Fijos

Ingresos Variables:

Sub Total Ingresos Variables

Total Ingresos:

Gastos:

Gastos de hogar necesarios (necesidades)

Alquiler

Servicios (Gas, Electricidad, Agua)

Comida

Transporte

Salud/Medicamentos

Comunicación

Sub Total (Necesidades)

Gastos optativos

Sub Total (deseos)

Total Gastos:

Ingresos - Gastos (Ahorro)

Fuente: material extraído del Manual elaborado por la OIT en el marco de su proyecto "Economía Familiar – Proyecto de Educación Financiera para Actores de la Economía Social", financiado por el Ministerio de Salud y Desarrollo Social de la Nación Argentina.

CASO 4:

Realiza la siguiente actividad de presupuesto, siguiendo la descripción planteada en cada ejercicio.

a. Lucía es una alumna de 1er año de la facultad que, al cumplir los 18 años, ha empezado a trabajar algunas horas por la tarde y los fines de semana. Por este trabajo, recibe **$300.000** al mes. Sus gastos son los siguientes:

- en gastos de pasaje para ir a trabajar, gasta **$10.000** por semana.
- por el celular, gasta mensualmente **$25.000**.
- cada salida con amigos le genera un gasto de **$5.000** e ir al cine **$8.000**, rutina que repite 2 veces al mes.
- en concepto de ayuda a su madre que no gana mucho dinero, le da **$100.000** al mes para que pueda pagar el alquiler de la casa en común.
- gasta por compras en el supermercado **$50.000** en promedio por mes.
- paga la cuota del gimnasio **$7.000** por mes.
- compró un móvil a plazo, por el que debe pagar una cuota de **$15.000** todos los meses.
- ahorra mensualmente, y con mucho esfuerzo, el 10% de sus ingresos, lo que aprendió en la clase de Economía.

Ayuda a Lucía a elaborar su presupuesto personal mensual, diferenciando entre gastos fijos obligatorios, variables necesarios y discrecionales. No olvides poner el ahorro planificado y, si le sobrara algo de dinero, inclúyelo como un ahorro adicional.

b. Ángel y Yaiza acaban de casarse y tienen problemas con el manejo del dinero. Ángel tiene un ingreso de **$500.000** al mes y Yaiza **$550.000**. Planifican ahorrar el 10% de los ingresos y sus gastos mensuales son los siguientes:

- cuota de la hipoteca: **$150.000.**
- cuota de un préstamo utilizado para la compra de un automóvil: **$50.000.**
- seguro del auto: **$20.000.**
- luz: $**25.000.**
- agua: **$20.000.**
- cuota del gimnasio de ambos: **$25.000.**
- compra del supermercado: **$250.000.**
- gastos recreativos: **$45.000.**
- gasto de almuerzo/cena en restaurantes: **$80.000.**
- internet y cable: **$40.000.**
- gasto promedio en vestimenta: **$50.000**.
- carga de combustible: **$100.000.**

- peluquería: **$10.000.**
- compra de bizcochitos y caramelos: **$30.000.**
- además, Ángel y Yaiza quieren tener un ahorro planificado del 10% de sus ingresos.

ACTIVIDADES
módulo II

CASO 5:

ACTIVIDADES PARA REALIZAR EN GRUPO

Hasta ahora hemos visto cómo realizar ajustes personales para mejorar nuestro bienestar financiero, pero cuando hablamos de presupuesto familiar, entran en juego otras cuestiones como diversidad de ingresos, además de sacrificios personales en pos de algún beneficio para todo el grupo familiar, ya sea mejorar las condiciones de vida o lograr un objetivo/meta concreta.

Actividad 1

Reunidos en grupos de no más de 5 estudiantes, imaginen una situación donde cada uno representa a un miembro de la familia y, bajo este supuesto, desarrollen las siguientes consignas:

a. Cada grupo debe definir:

- un ingreso fijo mensual (considerando todas las entradas de dinero, por ejemplo, si reciben sueldo/s, una pensión, una renta, etc.).
- todas las necesidades del grupo familiar, las cuales deberán registrar en la primera columna de una tabla como la que figura más abajo.
- luego, deberán jerarquizar las necesidades según la importancia que defina el grupo, acordado por consenso y según criterios que propongan en la segunda columna, de mayor a menor relevancia.

Total ingreso fijo familiar por mes: $ .....(Completa)	
Listado de necesidades	**Listado de necesidades jerarquizadas**

b. Se presentará el trabajo en plenario, argumentando las decisiones que se tomaron y deberían tomarse a fin de dar respuesta a las siguientes preguntas orientadoras:

- ¿Qué tipo de necesidades son las que seleccionaron como prioritarias, y cuáles son los fundamentos que condujeron a tal elección?
- Si se tuviera que ajustar el presupuesto familiar, ¿cuál/es de esas necesidades se podrían reducir o postergar?

Actividad 2

Reunidos en el grupo conformado anteriormente, en base a la/s fuente/s de ingreso definida/s y tomando en cuenta los gastos que se deriven del listado de necesidades seleccionadas por ustedes, desarrollen las siguientes consignas:

a. Asígnenle un valor económico a los distintos ingresos y gastos familiares y detállenlos en la siguiente planilla organizativa del presupuesto familiar:

CONCEPTO	INGRESOS EN $	GASTOS EN $	SALDO EN $
Detalle de ingresos			
Subtotal de ingresos			
Detalle de gastos			
• **Necesarios**			
		$	$
		$	$
• **Obligatorios**			
		$	$
		$	$
• **Discrecionales**			
		$	$
		$	
Subtotal de gastos			

b. Una vez completados los datos, comparen el total de ingresos con el total de gastos y analicen si el presupuesto familiar está equilibrado, tiene déficit o superávit. Luego escriban sus conclusiones y posibles alternativas para ajustar lo que sea

necesario en función de las prioridades y proyectos familiares, en base a las siguientes preguntas orientadoras:

- ¿El presupuesto es viable y sostenible en el tiempo?
- ¿Incluirían gastos que fueron omitidos anteriormente?
- ¿Será necesario realizar ajustes para lograr un presupuesto más equilibrado? ¿Qué tipo de ajustes harían?
- Si la familia planifica comprar un automóvil, ¿qué decisiones debería tomar en relación al presupuesto familiar?

CASO 6:

HERRAMIENTAS PARA REALIZAR UN PRESUPUETO

Es importante, tanto para elaborar un presupuesto como para hacer su seguimiento, utilizar una planilla de registro o alguna aplicación específica para el celular o la computadora. El siguiente es un ejemplo de planilla para usar en un mes.

Ejercicio 1

a. El señor Lucas Cuevas, quien trabaja como Asesor de Créditos en el Banco Nación, el 05 de enero elabora su presupuesto para el mes de febrero. Estima que su sueldo ordinario líquido será de **$800.000**, la bonificación **$120.000** y las posibles horas extras a percibir **$55.000**.

Su esposa, Elena León, quien trabaja como asistente del contador en la Farmacia Batres, estima que su sueldo ordinario líquido será de **$500.000**, más una bonificación de **$80.000** y posibles horas extras líquidas de **$145.000.**

La pareja cuenta con dos hijos: un varón de 15 años y una niña de 8 años. Los gastos mensuales se estiman de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Alquiler de vivienda	$ 140.000
Alimentación	$ 200.000
Sueldo de la empleada doméstica	$ 100.000
Cuotas del colegio de los dos niños	$ 50.000
Dinero para la merienda de los 2 hijos	$ 15.000
Cable	$ 10.000
Energía eléctrica	$ 15.000
Teléfono	$ 14.000
Dispenser de agua	$ 10.000
Gas	$ 22.000
Transporte	$ 15.000
Medicinas	$ 180.000
Vestimenta	$ 30.000
Calzado	$ 20.000
Recreación	$ 45.000
Pan	$ 12.000
TOTAL	

Ejercicio 2

b. El señor León Pintado, quien trabaja como contador general de la empresa Hierro de Guatemala S.A., elabora su presupuesto para el mes de junio, estimando que su sueldo ordinario líquido será de **$900.000**, más una bonificación de **$150.000** y posibles horas extras netas de **$85.000.** Su esposa, quien trabaja como secretaria comercial del Almacén La Ahorradora, estima que su sueldo ordinario líquido será de **$800.000**, más una bonificación de **$75.000** y posibles horas extras netas de **$45.000**. La pareja cuenta con 3 hijos: dos varones (uno de 16 y el otro de 11) y una niña de 8 años. Los gastos mensuales se estiman de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Alquiler de vivienda	$ 120.000
Alimentos y bebidas	$ 150.000
Sueldo de la empleada doméstica	$ 170.000
Cuota del colegio de los tres hijos	$ 160.000
Dinero para la merienda de los 3 hijos	$ 122.000
Cable	$ 75.000
Energía eléctrica	$ 21.000
Teléfono	$ 45.000
Agua pura envasada	$ 60.000
Gas	$ 22.000
Transporte	$ 25.000
Gastos médicos	$ 190.000
Vestimenta	$ 70.000
Calzado	$ 110.000
Recreación	$ 90.000
Pan	$ 60.000
TOTAL	

Actividad:

1. Para cada uno de los ejercicios anteriores, debes realizar el presupuesto familiar teniendo en cuenta los datos provistos.

2. Para dicha actividad, te propongo crear una planilla de presupuesto personal mensual en una la hoja de cálculo Excel, según el siguiente modelo:

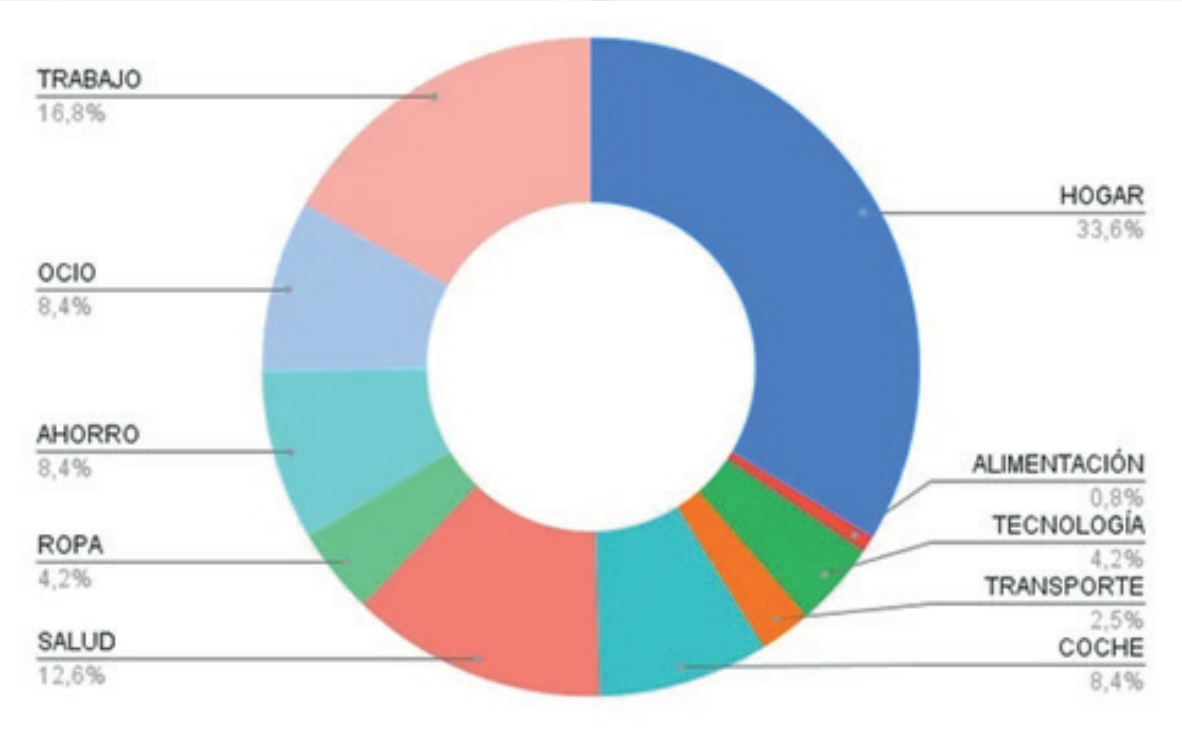
	A	H	N	S
30	GASTOS		INGRESOS	
31	HOGAR	400	NÓMINA	1200
32	ALIMENTACIÓN	10	BIZUM	300
33	EDUCACIÓN	0	EXTRA	200
34	TECNOLOGÍA	50		
35	TRANSPORTE	30		
36	COCHE	100		
37	DEUDA	0		
38	SALUD	150		
39	BELLEZA	0		
40	ROPA	50		
41	REGALO	0		
42	AHORRO	100		
43	OCIO	100		
44	TRABAJO	200		
45	BANCO	0		
46	Total	1190		1700
47	Cuenta corriente			510

Utiliza las herramientas del programa para configurar los formatos de celda y numérico (con signo pesos y 2 decimales), así como las fórmulas específicas para que la planilla realice las operaciones de manera automática.

En el ejemplo, la celda de tecnología de color rojo indica que es un gasto de amortización. Este último concepto constituye una reserva que se hace calculando el desgaste, deterioro u obsolescencia de ciertos bienes, lo que facilita reponerlos.

El total de los gastos en verde, en este caso, indica que estos se encuentran por debajo de los ingresos, por lo que se cuenta con margen para seguir ahorrando.

3. **Para expertos:** más allá de las tablas, puedes crear gráficos con tus datos para ver en qué partida gastas más. **Ejemplo de gráfico circular:**



CASO 7:

GASTOS PERSONALES

1. En la siguiente lista, anota cada uno de los gastos que haces en una semana, hasta los más pequeños, con los montos correspondientes.
2. Numera tus gastos por orden de importancia (siendo el 1 el más importante).
3. Señala en aquellos gastos en los que puedes economizar, el importe que podrías ahorrar en la última columna del cuadro.
4. Calcula cuánto puedes ahorrar cada semana.

Gastos			
Orden de importancia	Gastos	$	Cuánto puedo ahorrar en cada gasto
	Total de Gastos		Suma de los ahorros: .....

PRESUPUESTO FAMILIAR

1. ¿En qué se originan los ingresos de las familias? Haz un listado con los ingresos más comunes.

2. ¿Cuáles son los gastos más comunes de una familia tipo (padre, madre y dos hijos)? Haz un listado lo más completo posible.

Gastos

3. Confecciona las tablas de ingresos y gastos de tu familia utilizando los siguientes modelos (los montos pueden ser aproximados). Esto permite clasificar los gastos en distintos rubros.

INGRESOS

Ejemplo		Enero	Febrero	Marzo
X	Sueldo/salario Carlos	$ 800.000	$ 800.000	$ 800.000
X	Sueldo/salario Sofía	$ 950.000	$ 950.000	$ 950.000
X	Otros ingresos familiares			$ 100.000
	Intereses ganados			
	Donaciones/regalos		$ 500.000	
	Cobros especiales			
X	Subsidios del Gobierno	$ 80.000	$ 80.000	$ 80.000
X	Bono por productividad			$ 50.000
	Otro			
	Otro			
	Otro			
	Otro			
	Suma de INGRESOS	$ 1.830.000	$ 2.330.000	$ 1.980.000

GASTOS Ejemplos

COMPROMISOS DE PAGO POR CRÉDITO		
Día	**Egreso**	**$**
12	Pantalón Carlos	$ 25.000
20	Suéter Diana	$ 14.000
23	Medias Sofía	$ 5.000
Total		$ 44.000

SALUD E HIGIENE		
Día	**Egreso**	**$**
3	Consulta médica	$ 6.700
12	Farmacia	$ 35.000
15	Pasta dental	$ 5.300
Total		$ 44.000

VIVIENDA, AGUA Y ENERGÍA		
Día	**Egreso**	**$**
1	Alquiler	$ 600.000
14	Luz	$ 20.000
15	Agua	$ 12.000
Total		$ 632.000

TRANSPORTE		
Día	**Egreso**	**$**
1	Combustible	$ 80.000
1	Transporte público	$ 30.000
18	Combustible	$ 40.000
19	Cambio de neumático	$ 30.000
Total		$ 180.000

COMPROMISOS DE PAGO - Otros egresos/ahorro		
Día	**Egreso**	**$**
3	Cochera automóvil	$ 25.000
	Ahorro programado	$ 100.000
Total		$ 125.000

COMUNICACIÓN		
Día	**Egreso**	**$**
15	Cable	$ 20.000
29	Teléfono e internet	$ 24.000
30	Gastos de telefonía	$ 15.000
Total		$ 59.000

SEGUROS		
Día	**Egreso**	**$**
14	Seguro médico	$ 30.000
14	Seguro de la casa	$ 40.000
14	Seguro del automóvil	$ 30.000
14	Seguro de vida	$ 20.000
Total		$ 120.000

ENTRETENIMIENTO		
Día	**Egreso**	**$**
15	Entradas p/ la cancha	$ 25.200
18	Cine	$ 28.000
Total		$ 53.200

GASTOS VARIOS NIÑOS		
Día	**Egreso**	**$**
1	Mesada Carlos y Diana	$ 20.000
6	Cuota escuela	$ 25.000
29	Almuerzo de la escuela	$ 80.000
30	Útiles escolares	$ 10.000
Total		$ 135.000

TOTAL DEL MES	
Vivienda, agua y energía	$ 632.000
Seguros	$ 120.000
Compromisos de pagos-otros	$ 125.000
Compromisos de pagos por crédito	$ 44.000
Comunicación	$ 59.000
Transporte	$ 180.000
Gastos varios niños	$ 135.000
Alimentos y bebidas	$ 355.000
Salud e higiene	$ 47.000
Entretenimiento	$ 53.200
Total	$ 1.750.200

ALIMENTOSYBEBIDAS		
Día	**Egreso**	**$**
1	Despensa	$ 50.000
3	Panadería	$ 3.000
7	Compras al mayoreo	$ 100.000
10	Comedor Carlos	$ 30.000
12	Bebidas	$ 3.000
13	Despensa	$ 40.000
18	Panadería	$ 7.000
20	Despensa	$ 35.000
5	Despensa	$ 40.000
27	Cafetería	$ 20.000
29	Despensa	$ 20.000
30	Panadería	$ 4.000
30	Bebidas	$ 3.000
Total		$ 355.000

CASO 8:

Analiza la situación y resuelve la actividad planteada.

El día 1 de junio, tres compañeros de clase han decidido ahorrar parte de sus ingresos para poder comprar los siguientes objetos:

1. maría cobra semanalmente **$20.000** y quiere comprar un MP4 que cuesta **$56.000** el 1 de enero del año siguiente.
2. luis recibe a la semana **$18.000** y quiere comprar unos patines que cuestan **$90.000** el 1 de marzo del año siguiente.
3. jorge recibe a la semana **$15.000** y quiere comprar una pelota de básquet que cuesta **$ 36.000** el 1 de diciembre.

Utilizando la siguiente tabla, calcula la cantidad que tendrán que ahorrar, por semana, cada uno de ellos para poder comprar esos artículos en la fecha prevista.

Objetivo Financiero

Fecha de inicio del plan de ahorro	Objetivo	Total de dinero requerido	Fecha para lograr el objetivo	Cantidad de dinero a ahorrar por semana	Tiempo (en semanas) requerido para lograr el objetivo

A continuación, piensa en tus propios ingresos y gastos diarios (si no tienes ingresos, trabaja con un caso hipotético). Luego responde las siguientes cuestiones:

1. ¿Realizas un presupuesto habitualmente?

   a. Si la respuesta es afirmativa, ¿con qué frecuencia lo haces?
   b. Si la respuesta es negativa, ¿por qué no lo haces?

2. ¿Pudiste ahorrar en los últimos seis meses?

   a. Si la respuesta es positiva, ¿qué tuviste en cuenta para lograrlo?
   b. Si la respuesta es negativa, ¿cuáles fueron los impedimentos?

3. Si posees un ahorro, ¿sabes en qué lo utilizarás? Si lo sabes, menciona el destino.
4. ¿Cuáles podrían ser tu meta de ahorro? ¿Para qué ahorrarías?
5. El ahorro, en tu caso, ¿está más vinculado con una necesidad o con un deseo?
6. ¿Cuánto necesitas ahorrar para alcanzar tu meta de ahorro?
7. ¿Qué puedes hacer para lograr ahorrar de acuerdo a tu presupuesto? ¿Cuánto podrías ahorrar cada mes y cuántos meses te llevaría alcanzar la meta propuesta?

CASO 9:

1. **De manera individual, realiza las siguientes actividades:**

   a. Elabora una lista de cómo obtienes tu dinero. A continuación, se presentan algunas opciones a modo de ejemplo:

   - mesada.
   - trabajo de medio tiempo.
   - empleo durante las vacaciones o los fines de semana.
   - regalos de dinero que otorgan los familiares.
   - premios que dan los padres u otros familiares por buenas calificaciones u otros logros.
   - ventas ocasionales.

   b. ¿En qué bienes o servicios gastas más frecuentemente? Estas son algunas alternativas posibles (marca hasta cinco opciones):

   - alimentos y bebidas.
   - carga para el celular.
   - tonos para el celular (ringtones)/aplicaciones.
   - impresión/ fotocopia.
   - regalos.
   - esparcimiento.
   - útiles escolares.
   - revistas.
   - transporte.
   - ropa.
   - música.
   - videojuegos.

   c. En la siguiente tabla, anota todos tus gastos de alguna de las últimas semanas. Debes ser muy minucioso a la hora de hacer esta lista y contar todas las veces que sacaste dinero de tu cartera o monedero digital. También cuenta los préstamos a tus amigos y las propinas a terceros.

Tabla de ejemplo de gastos

Día	Alimentos y bebidas	Carga celular	Aplicaciones	Impresión fotocopia	Regalos	Ahorro	Diversión	Útiles	Revistas
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									

d. Agrega a la tabla la cantidad que desembolsaste en cada concepto. Si no recuerdas exactamente, puedes anotar una cantidad aproximada.

e. Una vez que hayas hecho tu lista, analiza el significado de la expresión "gasto hormiga". La siguiente definición te puede servir para aclarar el término.

El Gasto hormiga

Es aquel que se hace casi sin pensar, por impulso. Por ser de bajo costo (de ahí lo de "hormiga") no se considera importante ni se refleja en el presupuesto, pero si se suman todos los gastos hormiga, resultan cantidades considerables. Este tipo de gasto es una de las principales razones por las que el dinero que se tiene no alcanza. Por eso, los gastos hormiga son las oportunidades de ahorro más fáciles de identificar. Las colaciones a media mañana, bebidas, propinas, boletos de lotería, uso de taxis, dulces y compra de juegos para el celular son algunos ejemplos.

f. Realiza un análisis de tu tabla de gastos respecto al impacto de tus gastos hormiga.

2. En pequeños grupos de no más de 4 integrantes:

a. Compartan con los compañeros del grupo el análisis realizado.
b. Redacten una conclusión grupal teniendo en cuenta las siguientes preguntas orientadoras:

- ¿Cuáles fueron los gastos hormiga que más les sorprendieron?
- ¿Cuáles son los gastos hormiga más comunes en el grupo?
- ¿Cuánto dinero usaron, en promedio, en gastos hormiga?

c. Esa cantidad de dinero utilizada en los gastos hormiga podría haber sido un ahorro en lugar de un gasto. Dibujen lo que podrían haber destinado con esa misma cantidad.
d. Calculen cuánto dinero juntarían si ahorraran ese monto durante 12 meses. Luego, dibujen nuevamente lo que podrían destinar con esa cantidad.

CASO 10:

Analiza y resuelve el siguiente caso:

La siguiente familia está integrada por:

- el papá, José, quien es empleado público nacional y tiene un ingreso mensual neto de **$760.800**. Con mucho esfuerzo, compró una casa con un crédito hipotecario que todavía sigue pagando.
- la mamá, Norma, es ama de casa, sencilla, y adora ir de vacaciones para quitarse el estrés de cada año.
- la hija mayor, Josefa, de 18 años, estudia en la universidad pública y no trabaja, porque los padres quieren que primero termine los estudios.
- el hijo del medio, Pedro, de 15 años, estudia en una escuela secundaria pública.
- Es un apasionado por los videojuegos y le gusta andar en bicicleta con sus amigos. No trabaja porque todavía es muy chico.
- el hijo menor, Lucas, de 7 años, está en primaria. Todos lo miman y le dan todos los gustos porque, además de ser el más chiquito, sufre de asma. No hay juguete nuevo que no tenga.
- la abuela Dolores, quien es viuda, vive con ellos y es pensionada. Cobra **$310.320**. Tiene 78 años y algunos problemas típicos de la edad, que la obligan a tomar muchos medicamentos (la mayoría no cubiertos por PAMI).

Esta familia tenía por costumbre gastar dinero acorde a un alto nivel de vida, aunque a veces eso implicara gastar más de la cuenta. La mayoría de los gastos se cubrían con la tarjeta de crédito. Con ella pagaron varias vacaciones (en cuotas) y la fiesta de 15 de la hija, la computadora, los videojuegos, una campera de cuero para el invierno, la refacción de la cocina y el baño, etc.

Llegó un momento en que el resumen de la tarjeta pasó a ser "el enemigo más temido" por la familia. Cuando se recibía, generaba un estremecimiento en el seno familiar, al no poder afrontar el gasto, por lo cual se pagaba solo el mínimo. Como la familia cumplía con este requisito básico, el banco lo consideraba un cliente normal, cobrándole el recargo correspondiente. Con el paso del tiempo, los intereses empezaron a generar un efecto bola de nieve que fue creciendo hasta hacerse insostenible.

En una ocasión, el pago mínimo de la tarjeta representó el 15% del monto total del resumen, que ascendía a **$1.387.000.** En ese momento, José decidió realizar una lista de gastos del mes y de los ingresos con los que se contaba, arrojando la siguiente información:

GASTOS/concepto	Importes en $
Cuota hipotecaria	60.200
Gastos de transporte público familiar	168.237
Remedios de la abuela	220.700
Viáticos del padre para trabajar	80.600
Remedios para el asma de Lucas	130.500
Transporte público de Pedrito	15.800
Merienda de Josefa para la facultad	25.900
Apuntes de la facultad de Josefa	10.500
Apuntes y fotocopias de Pedro	4.500
Dinero para la merienda de Pedro para la escuela	10.000
Dinero para la merienda de Lucas para la escuela	15.000
Luz, gas y teléfono (en valores mensuales)	160.000
Impuesto inmobiliario	8.120
Alumbrado, barrido y limpieza (zona céntrica)	11.200
Cuota de Inglés de Pedro	15.820
Cuota de Inglés de Lucas	13.500
Pollo por día para almuerzo y cena	180.600
2 litros de leche larga vida por día	24.600
Café (2 kilos por mes)	11.700
Soda (2 litros diarios)	37.600
Art. de higiene y perfumería (shampoo, desodorante, papel higiénico, etc.)	20.740
Gastos en artículos de limpieza	20.760
Internet y cable	35.300
Insumos de computadoras	12.340
Útiles escolares	12.680
Cooperadora de la escuela de los chicos	7.650
Pago mínimo de la tarjeta	
TOTAL EGRESOS	

a. Calcula el pago mínimo de la tarjeta antes del ajuste y luego completa la tabla anterior.
b. Determina el saldo del mes en la siguiente tabla:

Detalle ingresos	Importe en $
Sueldo papá	
Pensión abuela	
Total ingresos	
Total egresos	
Saldo del mes	

c. Como los ingresos no alcanzan a cubrir la totalidad de los gastos (incluido el pago mínimo de la tarjeta), el papá decidió no pagar el mínimo que le indicaban, sino lo que podía. **Realiza (completa) el siguiente cálculo:**

Total ingresos	
Total gastos (sin pagar el mínimo de la tarjeta)	
Saldo disponible para el pago de la tarjeta	

Inevitablemente, transcurridos otros 30 días, llega una carta documento con intimación de pago. En ese momento, los intereses acumulados más punitorios por falta de pago y otros gastos suman un 17% sobre el monto restante de la deuda original menos el pago parcial de la tarjeta que ascienden a $ .....(completa).

A partir de ese momento, comienzan los ajustes:

- se eliminan los remedios para el reuma de la abuela ($55.000) y se conservan los del corazón y la presión.
- papá decide comer en la oficina pancho y gaseosa por $ 2.000 al día, durante los 5 días hábiles de la semana.
- pedrito irá al colegio en bicicleta o caminando.
- se reduce a la mitad el dinero para la merienda de los chicos.
- se suprime el consumo de pollo y se reemplaza por otro tipo de corte de carne 25% más económica.
- se reduce el consumo de café a un kg por mes.
- se reduce el consumo de leche líquida larga vida a uno por día.
- se comienza a consumir mate cocido, 3 kg de yerba por mes a $800 el kg.
- se reduce en un 30 % los gastos de higiene y perfumería.

GASTOS/concepto	Importes en $
Cuota hipoteca	
Viáticos del padre para ir a trabajar	
Remedios de la abuela	
Almuerzo del padre en la oficina	
Remedios para el asma de Lucas	
Viáticos de Pedrito	
Viáticos para la facultad de la nena	
Apuntes y fotocopias de Pedro	
Plata para merienda de Pedro para la escuela	
Plata para merienda de Luquitas para la escuela	
Luz, gas y teléfono (en valores mensuales)	
Impuesto inmobiliario	
Alumbrado, barrido y limpieza (zona céntrica)	
Cuota de Inglés de Pedro	
Cuota de Inglés de Lucas	
Carne molida por día para almuerzo y cena	
1 litro de leche por día	
Café (1 kilo por mes)	
Yerba (3 kilos por mes)	
Soda (2 litros diarios)	
Artículos de perfumería (shampoo, desodorante, papel higiénico, etc.)	
Gastos en artículos de limpieza	
Internet y cable	
Insumos de computadoras	
Útiles escolares	
Cooperadora de la escuela de los chicos	
Pago mínimo de la tarjeta	
Total egresos	

e. Calcula en la siguiente tabla el nuevo saldo luego del ajuste.

Total ingresos	
Total gastos	
Saldo	

f. Plantea como harías el ajuste (si hiciera falta) para pagar la deuda acumulada.

g. ¿Qué alternativa de solución le propondrías a la familia para que aumente sus ingresos?

MÓDULO III

Mercado de dinero

El sistema financiero

El sistema financiero se encuentra conformado por un conjunto de instituciones y mercados, instrumentos y personas, cuya función principal es la de hacer posible que el ahorro (canalizados en forma de depósitos) sea utilizado por quienes necesiten obtener un crédito (a través de préstamos). Una explicación simplificada de cómo operan los bancos se puede resumir diciendo que aquellos pagan a los depositantes una tasa de interés pasiva y cobran a los prestatarios (quienes reciben los préstamos) una tasa de interés activa (mayor que la anterior); la diferencia es la ganancia del banco por su tarea de intermediación.

La actividad se desarrolla en un ámbito reglamentado con el fin de otorgar seguridad y confianza a los usuarios, lo que redunda en el crecimiento económico del país.
Dentro del sistema financiero existen productos que se ofrecen a los usuarios para realizar diferentes transacciones, como las diferentes tarjetas bancarias que son instrumentos financieros que permiten realizar compras, pagos y retiros de efectivo. Entre ellas se encuentran las tarjetas prepagas, de crédito y las de débito.

- **Tarjeta de débito:** es un medio de pago que permite usar el dinero depositado en una cuenta a la vista (caja de ahorros o cuenta corriente) para efectuar compras de bienes y servicios o locaciones. El pago realizado automáticamente se descuenta (debita) de la cuenta bancaria del comprador y se transfiere electrónicamente a la cuenta del vendedor.

- **Tarjeta de crédito:** es un instrumento financiero de pago gestionado por una entidad financiera o una empresa emisora de tarjetas de crédito, la cual permite financiar la compra en los comercios y en tiendas online. A diferencia de la tarjeta de débito (que impacta automáticamente en la cuenta), en el caso de la tarjeta de crédito, como su nombre lo indica, cuando se utiliza para efectuar una compra en un comercio, se genera una deuda con la entidad, la cual se deberá cancelar en el próximo mes o en cuotas.

- **Tarjeta prepaga:** permite realizar pagos con dinero que se cargó previamente. Luego de efectuada una carga de dinero en la cuenta de pagos, se pueden realizar operaciones con la tarjeta prepaga hasta consumir el importe cargado.

Pueden emitirlas los bancos y compañías financieras; así tenemos las tarjetas de regalo o las diseñadas para jóvenes que hacen su viaje de egresados, PSP (Proveedores de Servicios de Pago). También las tarjetas de transporte, como la SUBE y la tarjeta Mbareté/Mamá Mbareté son tarjetas prepagas.

ACTIVIDADES
módulo III

En cada uno de los siguientes ítems, resuelve conforme a la consigna (señala la/s opción/es correcta/s, tacha o completa, según corresponda).

1. Las operaciones más habituales de las cuentas corrientes son:

a. ingresos o pagos de dinero.
b. domiciliaciones de recibos.
c. tener asociada una tarjeta de crédito.
d. pago de cuotas de préstamos.
e. todas las anteriores son correctas.

2. La rentabilidad de las cuentas corrientes es muy elevada, ya que, dada la cantidad de operaciones que se pueden hacer con una sola cuenta, se considera de alta rentabilidad por su bajo costo.

a. Verdadero.
b. Falso.

3. La cuenta de ahorro es una modalidad de cuenta bancaria que se utiliza tradicionalmente para:

a. depositar dinero.
b. transferir dinero a otras cuentas.
c. retirar efectivo con cheques.
d. pagar con tarjeta de débito.
e. obtener rentabilidad, colocando efectivo a plazo.

4. Los préstamos rápidos, obtenidos sin muchos requisitos y de acreditación inmediata, son los más aconsejables, ya que su plazo de devolución es muy corto y no supone un compromiso elevado.

a. Verdadero.
b. Falso.

5. Lo bueno de financiar una compra a plazos, por ejemplo, un electrodoméstico, es que la deuda la tenemos con la tienda y, en caso de que haya algún problema postventa, siempre nos lo van a resolver antes, porque si no, podemos dejar de pagarlo.

a. Verdadero.
b. Falso.

Cuentas bancarias

Una cuenta bancaria es una herramienta que permite resolver actividades económicas como compras, pagos, transferencias de dinero, ahorro, financiación, etc. Una vez elegida la entidad financiera, firmado el contrato y con dinero disponible, se puede empezar a operar. La persona recibe además una tarjeta de débito, que le permitirá operar a través de cajeros automáticos y compras en comercios.

Tipos de cuentas bancarias

Los bancos ofrecen diferentes tipos de cuentas que se seleccionarán según las necesidades de las personas o empresas.

- **Cuenta Gratuita Universal (CGU):** el Banco Central habilitó esta cuenta para quienes no tienen todavía una cuenta bancaria, como una forma de favorecer la inclusión financiera. La CGU se puede abrir por canales electrónicos. No tiene costos de apertura ni mantenimiento, sin límites de extracciones en el banco donde se abre la cuenta y hasta 9 extracciones mensuales gratuitas en todos los cajeros del país.

- **Caja de ahorros:** es una cuenta bancaria personal y gratuita (tanto en su apertura como en su mantenimiento), donde la persona titular puede depositar dinero que queda disponible para su uso. El dinero depositado es el saldo y puede utilizarse hasta agotarlo. Este tipo de cuentas no puede tener saldo negativo, es decir, no se puede utilizar más dinero del que está depositado.

En Argentina, por disposición del Banco Central, las cajas de ahorro son gratuitas (apertura y mantenimiento). Sin embargo, antes de decidir dónde abrir una cuenta bancaria, es recomendable revisar las alternativas disponibles. Así, algunos bancos pueden ofrecer condiciones que sean más adecuadas como tener más

disponibilidad de sucursales o cajeros en las cercanías del lugar donde viven, o bien ofrecer una tasa de interés mayor a las habituales, ya sea por los saldos depositados en la caja de ahorros o para las inversiones.

Para disponer del dinero depositado, se puede utilizar la tarjeta de débito (de entrega gratuita por el banco emisor), banca por Internet (homebanking), banca móvil (mobile banking) o una billetera electrónica. Cabe indicar que cuando la apertura de la cuenta se realiza por medios digitales, el banco ofrecerá la posibilidad de emitir o no la tarjeta de débito asociada a la cuenta.

- **Cuenta sueldo:** es una cuenta bancaria gratuita donde se depositan las remuneraciones de las personas que trabajan en el mercado laboral formal, o como vulgarmente decimos, "en blanco". Los bancos deben abrir estas cuentas a solicitud de la persona empleada o de la persona empleadora. Si ya se tiene abierta una caja de ahorros, se puede solicitar que se transforme en cuenta sueldo y, en ese caso, la persona empleada informará a la persona empleadora el CBU respectivo.

- **Cuenta de la seguridad social:** es una cuenta bancaria gratuita donde se acreditan los haberes de las personas que perciben una jubilación, una pensión, son beneficiarias de planes de ayuda social, reciben prestaciones dinerarias por incapacidad derivadas de la Ley de Riesgos del Trabajo o una pensión no contributiva (para personas que no disponen de recursos económicos ni trabajo formal). Es una cuenta en pesos.

- **Cuenta corriente:** es una cuenta bancaria a la vista que se caracteriza por la posibilidad de emitir cheques y de retirar fondos cuando no se tiene saldo suficiente. Opera solo en pesos y cuenta con un servicio de caja a través del pago de cheques que la persona titular de la cuenta emite y que el banco paga. No reconoce intereses sobre los saldos. Para acceder al retiro de fondos sin saldo suficiente, el titular debe acordar con el banco una línea de crédito denominada "giro en descubierto".

Un giro en descubierto se produce cuando en una cuenta corriente el saldo no es suficiente para afrontar los pagos y el banco autoriza a cubrirlos cobrando un interés por ello.

- **Claves y Alias:** la Clave Bancaria Uniforme (CBU) es la identificación numérica de cada cuenta bancaria que es informada por los bancos a sus clientes y no puede ser modificada. Figura en los resúmenes de cuenta, resúmenes de tarjeta de crédito y débito, extractos de movimientos de cuenta, consultas de saldos y otras comunicaciones escritas.

  - Tiene 22 dígitos.
  - Se consulta en homebanking, cajeros automáticos y ventanilla del banco.
  - También se la identifica con el Alias CBU, que es un seudónimo que se asocia de forma unívoca a la CBU de una cuenta bancaria (caja de ahorros o cuenta corriente).

- Tiene entre 6 y 20 caracteres (letras, números o ambos).
- **Es portable:** se puede desvincular de una cuenta y asignarlo a otra (incluso de otro banco).

En el caso de una cuenta bancaria virtual, como Brubank, Rebanking y Wilobank, estas también tienen una CBU y son reguladas por el BCRA; en cambio, las billeteras digitales como Mercado Pago, Ualá o Naranja X son empresas fintech que ofrecen servicios y productos financieros, aprovechando las sinergias de las nuevas tecnologías, como los teléfonos inteligentes, y no están reguladas por el BCRA. Se la identificará mediante la CVU (Clave Virtual Uniforme). Esta clave de 22 dígitos habilita las transferencias electrónicas de dinero entre billeteras electrónicas, tarjetas prepagas y otros, ofrecidas por los Proveedores de Servicios de Pago (PSP) y los clientes del sistema financiero. Cada CVU es única, en función de la combinación de datos que la componen: el primer bloque (del dígito 1 al 8) identifica el PSP al que pertenece y el segundo bloque (del dígito 9 al 22) identifica a la persona usuaria.

Un banco es una entidad que se encarga de administrar y prestar dinero. También las cajas de ahorro y las cajas rurales realizan estas mismas actividades.

Las actividades fundamentales de las entidades bancarias son:

- Captar el dinero sobrante (ahorros) de las familias, empresas y administraciones públicas, dándoles una compensación (interés).
- Atender las necesidades de dinero que tienen las personas, empresas o instituciones, a cambio de una compensación (interés) y unas garantías de solvencia para responder ante los ahorradores y cubrir los gastos del negocio bancario.

El banco crea dinero por medio del sistema bancario. Esta función es muy importante, ya que las entidades bancarias tienen en sus manos la posibilidad de incrementar o disminuir la oferta monetaria.

El sistema bancario funciona de la siguiente manera: si los ahorristas depositan su dinero en los bancos, estos pueden prestar ese dinero a quienes lo necesiten, ya sea para inversiones o consumo. Generalmente, por disposición del BCRA, hay un porcentaje de los depósitos que no se debe prestar, denominado "encaje bancario", el cual tiene un doble propósito: por un lado, permite dar respuesta a los retiros eventuales de fondos de los ahorristas y, por otra parte, permite regular el grado de liquidez o disponibilidad del dinero en el mercado.

Se ampliará el tema al desarrollar los contenidos de la política monetaria.

ACTIVIDADES
módulo III

Para cada uno de los siguientes ítems, marca la opción correcta entre las 4 posibilidades que se presentan.

1. Los bancos y las entidades financieras que ofrecen cajas de ahorro:

a. captan fondos de los ahorradores para prestarlos a los inversores.
b. captan fondos de los inversores para prestarlos a los ahorradores.
c. solamente prestan dinero.
d. solamente captan ingresos.

2. Son depósitos "a la vista":

a. cuando su titular puede disponer de su dinero en parte o en su totalidad, en cualquier momento.
b. cuando su titular no puede disponer de su dinero en parte o en su totalidad.
c. cuando su titular solo puede disponer de parte de su dinero.
d. cuando su titular puede disponer de su dinero en su totalidad, pero no en parte.

3. El contrato que permite utilizar los productos y servicios de una entidad bancaria por Internet, se conoce como:

a. cajeros automáticos.
b. banca telefónica.
c. homebanking o banca online.
d. tarjetas de crédito.

4. Según el número de titulares, las cuentas bancarias pueden ser:

a. colectivas y conjuntas.
b. individuales y conjuntas.
c. individuales y particulares.
d. solo individuales.

5. Señale cuáles de las siguientes opciones no se corresponden con un tipo de cuenta bancaria colectiva:

a. individual.
b. conjunta.
c. indistinta.
d. repartida.

6. En una cuenta conjunta o mancomunada:

a. cualquiera de los titulares puede retirar dinero sin previa autorización de los otros titulares.
b. un titular puede sacar dinero en representación del resto de los titulares.
c. se necesita la firma de todos los titulares para retirar dinero.
d. solo puede sacar uno de los titulares.

7. En una cuenta indistinta o solidaria:

a. cualquiera de los titulares puede retirar dinero.
b. no se puede sacar dinero con la firma de un solo titular.
c. se necesita la firma de todos los titulares para retirar dinero.
d. ninguno puede sacar dinero.

8. El descubierto en una cuenta bancaria se produce cuando:

a. se realiza un pago y hay dinero suficiente en la cuenta.
b. se realiza un pago y no hay dinero suficiente en la cuenta.
c. se puede financiar en cuotas los pagos.
d. se realizan dos pagos y hay suficiente dinero.

9. La liquidez de una cuenta bancaria significa que:

a. se pueden domiciliar recibos.
b. se pueden tener tarjetas de crédito.
c. se puede retirar el dinero en cualquier momento.
d. se puede domiciliar la nómina.

Productos financieros

ACTIVIDAD PARA REALIZAR EN GRUPO módulo III

1. Observen los videos a los que se accede con los links que aparecen más abajo.

https://bit.ly/4j8sFPD

https://bit.ly/3EoYEw0

2. Analicen las opciones detalladas a continuación.

Vas al banco y te ofrecen los siguientes productos de ahorro o inversión:

- un depósito a plazo fijo a 1 año, a un 30% de rentabilidad.
- acciones de la empresa Repsol.
- letras del tesoro del Estado a 6 meses a un 4% de rentabilidad.
- una cuenta corriente.

3. Ordenen los productos acordes a las diferentes opciones detalladas:

a. de mayor a menor liquidez.
b. de mayor a menor rentabilidad.
c. de mayor a menor riesgo.

ACTIVIDADES
módulo III

Para cada uno de los siguientes ítems, marca la opción correcta entre las posibilidades que se presentan.

1. Las tarjetas:

a. son válidas en muchos lugares, excepto en internet.
b. son medios de pago asociados a una cuenta bancaria.
c. están libres de comisiones tanto para los clientes como los establecimientos.
d. son préstamos que nos hacen los bancos cuando trabajamos con ellos.

2. La entidad que emite la tarjeta se llama:

a. entidad emisora.
b. entidad financiera.
c. entidad receptora.

3. Las tarjetas que funcionan como medio de pago con una cantidad límite que va disminuyendo a medida que se utiliza son:

a. tarjetas monedero.
b. tarjetas de débito.
c. tarjetas de crédito.

4. Aquella tarjeta de la que se deduce directamente el importe de nuestra compra es:

a. tarjeta monedero.
b. tarjeta de crédito.
c. tarjeta de débito.

5. Cuando realizamos una compra y el cargo se realiza posteriormente, estamos hablando de:

a. tarjeta monedero.
b. tarjeta de débito.
c. tarjeta de crédito.

6. Las tarjetas de débito son mejores que las de crédito para evitar el endeudamiento, ya que, si no hay dinero, no hay compra.

a. Verdadero.
b. Falso.

Política monetaria

La política económica es una rama de la economía que, en su aspecto normativo, comprende el conjunto de decisiones y medidas que toma el Gobierno para intervenir en la actividad económica, tendiente a lograr los objetivos de estabilidad, crecimiento-desarrollo y eficiencia distributiva. Para el logro de sus objetivos utiliza diversos instrumentos o políticas; uno de sus instrumentos es la política monetaria, que consiste en la acción que ejerce el Gobierno a través de un organismo oficial sobre la oferta de dinero. En nuestro país, este control lo realiza el Banco Central, regulando el sistema bancario. Para ello, utiliza tres elementos:

Tasa de redescuento: estas operaciones las realizan los bancos centrales actuando como banco de bancos. Esto significa que el Banco Central presta dinero a los bancos privados y públicos, recibiendo documentos que estos a su vez recibieron de sus clientes, cobrando por ello una tasa (tasa de redescuento). De esta manera, los bancos obtienen liquidez, permitiéndoles ampliar su capacidad de préstamo. En situaciones de inflación, los bancos centrales reducen las operaciones de redescuento, medida que, junto a otras de carácter restrictivo, apuntan a disminuir la liquidez.

Encaje bancario: las entidades financieras cuando reciben un depósito tienen que dejar un porcentaje en caja para atender retiros de efectivo. Este porcentaje es precisamente el **“encaje bancario"** o "coeficiente de reservas". El Banco Central determina dicho porcentaje, es decir, la proporción de los depósitos del público que las entidades financieras tienen que guardar en forma de activos líquidos (efectivo en caja o reservas en el Banco Central). El Banco Central puede utilizar este recurso aumentando los encajes de manera tal de restarle liquidez al sistema bancario (por ende, al mercado), provocando, como consecuencia, una retracción y encarecimiento del dinero, debido a la falta del mismo, lo que determinará la suba de la tasa de interés y la retracción del gasto total. Obviamente, una situación inversa generará la baja de la tasa de interés y dotará al mercado de mayor liquidez, favoreciendo el incremento del gasto.

Operaciones de mercado abierto: en este caso, el Banco Central influye en el mercado a través de la venta de bonos o títulos públicos, ofreciendo pagar una tasa

(interés) a sus compradores. El objetivo del Banco Central al vender estos títulos es retirar moneda del mercado y así disminuir la liquidez del mismo. Esta medida sería utilizada en caso de un proceso inflacionario producido por mayor liquidez. Por el contrario, en caso de que exista una recesión, el Banco Central compra bonos o títulos que están en manos del público, con lo que se amplía la masa monetaria, de manera tal que se estimule la demanda de bienes y servicios.

Estas operaciones son herramientas que utilizan los gobiernos con el objeto de mantener estable la economía y fortalecer el valor de la moneda. Esto significa que la autoridad monetaria podrá contraer o expandir la economía según aumente o disminuya los encajes, suba o baje la tasa de redescuento y compre o venda bonos o títulos públicos. De manera tal que su participación tiene influencia en la cantidad de dinero circulante y, por ende, en la estabilidad del valor del mismo.

Los agregados monetarios son elementos representativos del dinero, de acuerdo con las posibilidades de su utilización como medio de pago y en función de su liquidez.

M1: representa las monedas y billetes (por la posibilidad inmediata de liquidez), más los depósitos (sobre los cuales se pueden girar cheques), más las reservas que los bancos mantienen en el Banco Central; a este agregado se lo denomina **base monetaria.**

M2: está compuesto por el agregado **M1** más los depósitos en caja de ahorro. Es llamado **liquidez monetaria.**

M3: está compuesto por el agregado **M2** más los depósitos a plazo, recibe también el nombre de **disponibilidades líquidas.**

M4: comprende, además de los tres agregados monetarios anteriores, activos líquidos que son sustitutos cercanos del dinero, pero que no son en sí mismos dinero (como pagarés, bonos y letras del tesoro). Recibe el nombre de **activos líquidos en manos del público (ALP).**

Cuanto menos líquido es un activo, mayor es el interés que genera; por consiguiente, a mayor liquidez, menor rendimiento. La suma de los agregados M1, M2 y M3 se denomina en economía "oferta (o masa) monetaria". Es decir, que la oferta monetaria es la suma del dinero circulante en el mercado más el dinero que se encuentra depositado en bancos u otras entidades financieras.

ACTIVIDADES
módulo III

Para cada uno de los siguientes ítems, señala la/s opción/es correcta/s.

1. Determina cuál/es de las siguientes afirmaciones es/son correcta/s.

a. En el sistema de trueque solo se requiere encontrar a alguien que necesite lo que uno ofrece.
b. El dinero con fines transaccionales permite a las personas contar con reservas para situaciones de contingencia.
c. El agregado **M4** está compuesto por el **M1** más los depósitos en caja de ahorro.
d. El agregado **M3** está compuesto por el **M2** más los depósitos a plazo.

2. La afirmación: "Es utilizado para anunciar el precio de un bien o servicio", corresponde a la siguiente función del dinero:

a. valor de pago diferido.
b. medio de cambio y pago.
c. unidad de medida.

3. Las distintas formas de la oferta de dinero son:

a. dinero plástico.
b. dinero electrónico.
c. dinero bancario.
d. ahorro.
e. inversión.

4. Las funciones del Banco Central son:

a. emitir los billetes de curso forzoso y legal.
b. controlar las operaciones financieras desde y hacia el exterior.
c. comprar y vender moneda extranjera, realizando el control de cambios.
d. ser asesor financiero del Gobierno y mantener sus principales cuentas.
e. ser custodio de las reservas de divisas y oro del país.
f. ser prestamista en última instancia de los bancos comerciales.
g. todas las anteriores.

5. Los siguientes instrumentos pertenecen a las políticas monetarias restrictivas:

a. aumento del encaje bancario.
b. disminución de la tasa de redescuento.
c. venta de bonos.
d. compra de bonos.
e. disminución del encaje bancario.
f. aumento de la tasa de redescuento.

6. Determina cuál/es de las siguientes afirmaciones es/son correcta/s.

a. Cuando se realiza una compra a crédito a un proveedor se utiliza la función de patrón de pago diferido.
b. Los depósitos a plazo se incluyen en la definición de M1.
c. El dinero con fines especulativos permite a las personas intercambiarlas por bienes y servicios.
d. Se denomina base monetaria a la suma de las monedas y billetes en manos del público más los depósitos en los bancos y reservas en el Banco Central.

7. Las características del dinero son:

a. fácil de transportar.
b. divisible.
c. permanece intacto su poder adquisitivo en el tiempo.
d. aceptación universal.

8. Si el Banco Central quiere disminuir la cantidad de dinero en la economía debe:

a. subir la tasa de interés.
b. bajar la tasa de interés.

9. Una política expansiva se da cuando:

a. aumenta la oferta de dinero.
b. disminuye la oferta de dinero.

MÓDULO IV

Digitalización financiera

Seguridad en canales electrónicos

Para proteger los datos personales, las credenciales bancarias y los medios de pago, conviene conocer algunas de las tácticas empleadas para engañar a las personas usuarias de servicios financieros, entre las que se encuentran las siguientes:

- **Phishing:** modalidad de fraude informático que consiste en el envío de correos electrónicos, que simulan ser de una entidad financiera (banco, entidades públicas o una empresa emisora de tarjetas de crédito), pero en realidad proviene de estafadores. En el contenido del correo se solicita datos de identificación personal, información sobre números de tarjetas de crédito, contraseñas o cuentas para realizar operaciones fraudulentas en perjuicio del titular de los datos.

- **Vishing:** se recibe un correo electrónico, donde figura un número de teléfono para que se comuniquen. Si se contactan, se simula ser atendido por la entidad financiera, con opciones que solicitarán información sensible (por ejemplo, claves o Alias CBU), siendo común que la llamada finalice con un error. En ese momento, los datos ingresados son ilegalmente capturados.

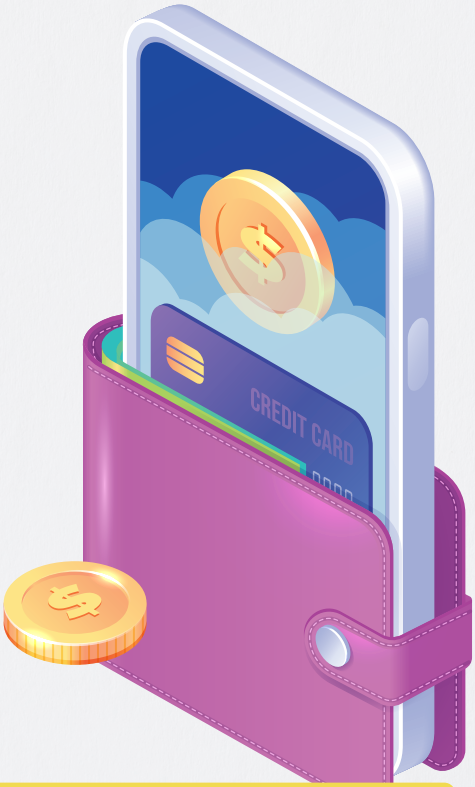
- **Smishing:** utiliza como medio, mensajes de texto de telefonía móvil, solicitando que se comuniquen por teléfono o que envíen un mensaje de texto con una palabra clave. Posteriormente, se contactan telefónicamente, simulando ser empleados del banco para así obtener información bancaria relevante.

- **Skimming:** es el robo de información de la tarjeta de crédito o débito a fin de reproducir o clonar el medio de pago en cuestión. Se utiliza un dispositivo electrónico que permite copiar los datos de la banda magnética. Por ejemplo, en un restaurante se le da la tarjeta al camarero y este, ante la ausencia del titular, pasa la misma por el dispositivo (skimmer) quedando almacenada allí la información para más adelante usarla en compras en internet o directamente clonar la tarjeta.

Protección de datos personales

La BANCA MÓVIL es un servicio que permite efectuar operaciones bancarias desde los teléfonos celulares, comunicados a un centro de procesamiento de la entidad financiera. El sistema está protegido con claves personales y trazabilidad, es decir, rastrea el trayecto seguido por el dinero. Para utilizarlo, es necesario bajar una aplicación al celular.

Se denomina billetera digital, también conocida como **"billetera electrónica"** o **"billetera virtual"** al servicio ofrecido por una entidad financiera o PSP (Proveedor de Servicios de Pago) a través de una aplicación en un celular o en un navegador web que permite, entre otras transacciones, efectuar pagos con transferencia y/o con otros instrumentos de pago, tales como tarjetas de débito, de crédito, de compra o prepagas. Posibilita enviar dinero o emitir una solicitud de pago tomando los fondos de una cuenta bancaria o de una cuenta de un proveedor no bancario.



ACTIVIDADES
módulo IV

Para cada uno de los siguientes ítems, marca la opción correcta entre las 4 posibilidades que se presentan.

1. Cuando se utiliza la banca online, una conexión segura se produce cuando en la barra de dirección de nuestra computadora aparece:

a. https.
b. http.
c. httsp.
d. htsp.

2. El desvío del tráfico de internet desde un sitio web de una empresa hacia otro sitio falso con el fin de robar los datos del usuario se conoce como:

a. pharming.
b. phishing.
c. spyware.
d. forming.

3. Las aplicaciones que recopilan información sobre una persona u organización sin su consentimiento para distribuirla a empresas publicitarias se conocen como:

a. pharming.
b. phishing.
c. spyware.
d. forming.

4. El envío de correos electrónicos con el fin de conseguir información personal para suplantar la identidad del usuario se conoce como:

a. pharming.
b. phishing.
c. spyware.
d. forming.

5. ¿Cuál de las siguientes operaciones no podemos realizar a través de los cajeros automáticos?

a. Retirar dinero en efectivo.
b. Cambiar datos personales.
c. Comprar entradas a conciertos.
d. Ver los últimos movimientos y saldo.

6. ¿Qué tipo de tarjeta permite aplazar el pago?

a. Tarjeta de débito.
b. Tarjeta de crédito.

7. ¿Qué es el PIN de una tarjeta?

a. Número secreto identificativo.
b. Número de la tarjeta.
c. Número de la cuenta corriente.
d. Número del código de seguridad de la tarjeta.

8. El spyware es:

a. un programa informático espía.
b. una página web falsa.
c. una ventana en nuestro navegador.
d. un falsificador de billetes.

9. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones no es una ventaja de los cajeros automáticos?

a. Facilidad de uso.
b. Puede haber problemas de seguridad.
c. Están abiertos las 24 horas.
d. Generalmente siempre encuentras alguno.

Para cada uno de los siguientes ítems marca la opción correcta entre las posibilidades que se presentan.

1. El fraude que consiste en el envío de correos electrónicos que aparentan ser de una entidad de crédito, pero que en realidad proceden de estafadores, se llama:

a. pharming.
b. phishing.
c. spyware.

2. Las aplicaciones que recopilan información sobre una persona u organización sin su consentimiento son programas:

a. spyware
b. phishing
c. pharming

3. La práctica delictiva en la que un pirata informático desvía el tráfico de internet desde un sitio web hacia otro sitio de apariencia similar, con la finalidad de engañar a los usuarios, se denomina:

a. spyware.
b. pharming.
c. phishing.

4. Los bancos suelen mandar emails para actualizar nuestros datos y pedirnos información personal.

a. Verdadero.
b. Falso.

5. Cuando se nos pida nuestros datos bancarios (claves y contraseñas) debemos darlos, en cualquier caso.

a. Falso.
b. Verdadero.

6. Si perdemos la tarjeta o es robada no es necesario comunicarlo a la entidad, puesto que figura nuestro nombre.

a. Verdadero.
b. Falso.

7. Aunque alguien sepa nuestros datos de la tarjeta, PIN, caducidad y número de tarjeta, no pasará nada si conservamos la tarjeta.

a. Verdadero.
b. Falso.

8. La mayoría de los fraudes relacionados con tarjetas y cuentas bancarias se originan al apoderarse de los datos personales.

a. Verdadero.
b. Falso.

9. ¿Qué dirección es más actual y segura?

a. https://
b. httpx://
c. http://

Ministerio de Educación

Bibliografia

www.mec.gob.ar/

- Banco Central de la República Argentina (2023). Educación Financiera: docentes, módulo 01 “El Banco Central y el sistema financiero”.
- Banco Central de la República Argentina (2023). Educación Financiera: docentes, módulo 02 “Planificación financiera, ahorro e inversión”.
- Banco Central de la República Argentina (2023). Educación Financiera: docentes, módulo 03 “Cuentas bancarias”.
- Banco Central de la República Argentina (2023). Educación Financiera: docentes, módulo 04: “Canales electrónicos y medios de pagos”.
- Banco Central de la República Argentina (2023). Educación Financiera: docentes, módulo 05: “Crédito y endeudamiento”.
- Banco de Corrientes S.A. (2022). Material bibliográfico del curso a docentes “El Banco a la Escuela”.
- Banco de la Nación Argentina (2023). Manual de Educación Financiera.
- Martínez, M. y otros (s.f.). Educación financiera en Enseñanza Secundaria Obligatoria Nivel I: guía para el alumnado. Banco de España y Ministerio de Educación de España.
- Martínez, M. y otros (s.f.). Educación Financiera en Enseñanza Secundaria Obligatoria Nivel II: guía para el alumnado. Banco de España y Ministerio de Educación de España.
- Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo (BMZ) de Alemania y Sparkassenstiftung für internationale Kooperation (s.f.). Yo y mis finanzas. Mi dinero en juego. Libro del estudiantado.
- Organización Internacional del Trabajo (2019). Economía Familiar: herramientas para decidir mejor. Proyecto de Educación Financiera para actores de la Economía Social. Manual del alumno Educación Financiera. Ministerio de Salud y Desarrollo Social de la Nación Argentina.

CORRIENTES

tiene payé!

ISBN 978-987-8261-22-5